شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	٣-٤
قائمة المركز المالي المجمعة	٥
قائمة الأرباح أو الخسائرالمجمعة	٦
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٧
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٨-٩
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	١٠
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	١١-٤٦

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب، حمودة، إسعلدولي، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٢٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائري، قطعة رقم ١٠ أ
القطامية، القاهرة، مصر

تليفون: ٠٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢ +
فاكس: ٠١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة **لشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)** وشركاتها التابعة (" الشركة") والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر، الدخل الشامل ، التغير في حقوق الملكية ، التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية.

EY
تبني عالماً
أفضل للعمل

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع **لشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)** في٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

القاهرة في: ٢٦ مارس ٢٠١٨

مراقب الحسابات
Allied for Accounting & Auditing
Ernst & Young Global
محمد أحمد أبو القاسم
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س. م. م. (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ جنية مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٥٧,٥٣٨,٣٧٣	٣٠,٦٢١,٠٥٢
أصول غير ملموسة	(٦)	١٦٠,٤٤٦	١٣٥,٦٤٨
اصول ضريبية مؤجلة	(٢٦)	١,٦٩٦,١٢٨	٢,٧٩٥,٦٨٢
شهرة	(٧)	٢٦,٥٨٢,٧٧٧	٢٦,٥٨٢,٧٧٧
إجمالي الأصول غير المتداولة		٨٥,٩٧٧,٧٢٤	٦٠,١٣٥,١٥٩
الأصول المتداولة			
عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة	(٨)	١٦٧,٩٨٨,٩٨١	١٣٥,٨٨٨,٤٠٦
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٩)	٣٤,٣٠٠,٩٥٨	٢٠,٠٨٧,٧٧٤
مستحق من أطراف ذات علاقة	(١٠ أ)	٦,١٦٢	٦٢,٨١١,٩٣٦
نقدية لدى البنوك	(١١)	٢٤٣,٨٤١,٢٦٩	٢٥,٩٩٧,٤٥٠
إجمالي الاصول المتداولة		٤٤٦,١٣٧,٣٧٠	٢٤٤,٧٨٥,٥٦٦
إجمالي الأصول		٥٣٢,١١٥,٠٩٤	٣٠٤,٩٢٠,٧٢٥
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٧)	٥٣,٠٣٠,٣٠٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار	(١٧)	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	-
إحتياطي قانوني	(١٨)	٣١,٠٦٠,٢٨٢	٤,٥٤٥,١٣٠
إحتياطي اندماج	(١٩)	(٢,٨٣٤,٣٧٤)	(٢,٨٣٤,٣٧٤)
إحتياطي فروق ترجمة عملة أجنبية		١٠,٠٣١,٦٣٩	١١,١٦٦,٩٩٥
أرباح مرحلة / خسائر متراكمة		٢٩,٥٩٦,٣٣١	(٢,٠٤٢,٣٢٢)
أرباح العام للشركة القابضة		١٥٧,٣١٢,٦٦٩	١١٧,٨٤٧,٦٣٥
إجمالي حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة القابضة		٣٥٣,٥٠٣,٧٧٥	١٧٨,٦٨٣,٠٦٤
حقوق الحصص غير المسيطرة		١,٥٣٢,٨٦٩	٨٩٩,٩٠١
إجمالي حقوق الملكية		٣٥٥,٠٣٦,٦٤٤	١٧٩,٥٨٢,٩٦٥
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦)	٢,٩٢٣,٨٤٦	-
التزامات أخرى طويلة الاجل	(١٦)	٣,٦٩٧,٢٣٧	١,٣٨٥,٧١٤
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٦,٦٢١,٠٨٣	١,٣٨٥,٧١٤
الالتزامات المتداولة			
تسهيلات ائتمانية	(١٢)	٨,٠٧٠,٢٨٤	١,٢٩٩,٥٣١
موردون وأوراق دفع	(١٣)	٥٢,٠٧٠,٠٩٨	٤٣,٤٠٢,٥٥٦
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٤)	٦٧,٠١٦,٣٣٠	٤٠,٦٥٧,٠٨٦
مخصصات	(١٥)	١,٩٠٨,٩٧٧	١,٩١٤,٩٧٧
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	(١٠ أ)	٦,٨٩٠,٢٢٨	-
ضرائب الدخل المستحقة	(٢٠)	٣٢,٤٥٩,٥١٣	٣٦,٣٦٥,٦٢٨
دائنو توزيعات أرباح		٢,٠٤١,٩٣٧	٣١٢,٢٦٨
إجمالي الالتزامات المتداولة		١٧٠,٤٥٧,٣٦٧	١٢٣,٩٥٢,٠٤٦
إجمالي الالتزامات		١٧٧,٠٧٨,٤٥٠	١٢٥,٣٣٧,٧٦٠
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		٥٣٢,١١٥,٠٩٤	٣٠٤,٩٢٠,٧٢٥

الرئيس التنفيذي و العضو المنتدب
ريم أسعد

رئيس مجلس الإدارة
وديع خليل

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
الإيرادات	(٢١)	٧٥٩,٠٩٥,٧٥٩	٥٢٩,٤٩١,١٩٧
ايراد دعم صادرات		١,٥٠٦,٠٦٣	(١,٤٤٦,٧٧٤)
تكلفة الإيرادات	(٢٢)	(٤٣٦,٧٨٦,٠٣٩)	(٢٨١,٧٢٢,٤٣٢)
مجمل الربح		٣٢٣,٨١٥,٧٨٣	٢٤٦,٣٢١,٩٩١
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٣)	(٧٣,٤٨٧,٠٣٢)	(٤٧,٠٨٣,٥٤٥)
مصروفات بيعيه وتسويقية	(٢٤)	(٤,٩٩٦,٩٠٨)	(٣,٩٠١,٣٢١)
مصروف إيجار		(٦٣,٩١٨,٦٤٣)	(٣٣,٥٩٠,٩١٦)
اضمحلال في قيمة العملاء	(٨)	(٢,٥٣٤,٨٨٦)	(٣,٦٣٩,٨٧٨)
رد اضمحلال في قيمة العملاء	(٨)	٣,٣٩٣,٦٤٢	١,١٢٥,١٤٤
مخصصات	(١٥)	-	(٧١٨,٠٠٠)
مخصصات إنتفى الغرض منها	(١٥)	٦,٠٠٠	-
ارباح تشغيل		١٨٢,٢٧٧,٩٥٦	١٥٨,٥١٣,٤٧٥
صافي الإيرادات / (المصروفات) التمويلية	(٢٥)	١٦,٩٠٧,٩٤٤	(٢,٣٠٤,٠٨٢)
أرباح بيع أصول ثابتة	(٥)	٤٤,٨٥٠	٤,٤٩٠
فروق تقييم عملة		(٩,٠٣٣)	٦,٩٣٣
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١٩٩,٢٢١,٧١٧	١٥٦,٢٢٠,٨١٦
ضرائب الدخل	(٢٦)	(٤٠,٦٩٦,٧٩٠)	(٣٧,٧٦٦,١٣٢)
صافي أرباح العام		١٥٨,٥٢٤,٩٢٧	١١٨,٤٥٤,٦٨٤
توزع كالتالي:			
الشركة القابضة		١٥٧,٣١٢,٦٦٩	١١٧,٨٤٧,٦٣٥
حقوق الحصص غير المسيطرة		١,٢١٢,٢٥٨	٦٠٧,٠٤٩
أرباح العام		١٥٨,٥٢٤,٩٢٧	١١٨,٤٥٤,٦٨٤
نصيب السهم في الارباح – الأساسي والمخفض	(٢٨)	١,٣٢	٠,٩٦

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
ارباح العام	١٥٨،٥٢٤،٩٢٧	١١٨,٤٥٤,٦٨٤
فروق ترجمة عملة أجنبية	(١,١٣٥,٣٥٦)	١١,٠٥١,٥٦٦
إجمالي الدخل الشامل	١٥٧،٣٨٩،٥٧١	١٢٩,٥٠٦,٢٥٠
توزع كالتالي :		
الشركة القابضة	١٥٦,١٧٧,٣١٣	١٢٨,٨٩٩,٢٠١
حقوق الحصص غير المسيطرة	١،٢١٢،٢٥٨	٦٠٧,٠٤٩
إجمالي الدخل الشامل	١٥٧،٣٨٩،٥٧١	١٢٩,٥٠٦,٢٥٠

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اندماج	احتياطي فروق تقييم عملة	أرباح مرحلة	أرباح العام	اجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة	حقوق الحصص غير المسيطرة	إجمالي
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤,٥٤٥,١٣٠	(٢,٨٣٤,٣٧٤)	١١,١٦٦,٩٩٥	(٢,٠٤٢,٣٢٢)	١١٧,٨٤٧,٦٣٥	١٧٨,٦٨٣,٠٦٤	٨٩٩,٩٠١	١٧٩,٥٨٢,٩٦٥
زيادة رأس المال و علاوة إصدار	(١٧)/(١٨)	٣,٠٣٠,٣٠٣	٧٥,٣٠٦,٩٢٥	٢١,٦٦٢,٧٧٢	-	-	-	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المحول الى الأرباح المرحلة والاحتياطي قانوني		-	-	٤,٨٥٢,٣٨٠	-	-	١١٢,٩٩٥,٢٥٥	(١١٧,٨٤٧,٦٣٥)	-	-	-
توزيعات أرباح		-	-	-	-	-	(٨١,٣٥٦,٦٠٢)	-	(٨١,٣٥٦,٦٠٢)	(٥٧٩,٢٩٠)	(٨١,٩٣٥,٨٩٢)
إجمالي الدخل الشامل		-	-	-	-	(١,١٣٥,٣٥٦)	-	١٥٧,٣١٢,٦٦٩	١٥٦,١٧٧,٣١٣	١,٢١٢,٢٥٨	١٥٧,٣٨٩,٥٧١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		**٥٣,٠٣٠,٣٠٣**	**٧٥,٣٠٦,٩٢٥**	**٣١,٠٦٠,٢٨٢**	**(٢,٨٣٤,٣٧٤)**	**١٠,٠٣١,٦٣٩**	**٢٩,٥٩٦,٣٣١**	**١٥٧,٣١٢,٦٦٩**	**٣٥٣,٥٠٣,٧٧٥**	**١,٥٣٢,٨٦٩**	**٣٥٥,٠٣٦,٦٤٤**

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي اندماج	احتياطي فروق تقييم عملة	أرباح مرحلة	أرباح العام	**اجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة**	حقوق الحصص غير المسيطرة	**إجمالي**
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري	**جنيه مصري**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٩٣,٧٤٠	(٢,٨٣٤,٣٧٤)	١١٥,٤٢٩	٣,٣٠٦,٣٩٣	٣٠,٠٢٢,٩١٥	٨٣,٤٠٤,١٠٣	٣٨٠,٦٥٧	٨٣,٧٨٤,٧٦٠
محول الى احتياطي قانوني	-	١,٧٥١,٣٩٠	-	-	٢٨,٢٧١,٥٢٥	(٣٠,٠٢٢,٩١٥)	-	-	-
توزيعات أرباح*	-	-	-	-	(٣٣,٦٢٠,٢٤٠)	-	(٣٣,٦٢٠,٢٤٠)	(٨٧,٨٠٥)	(٣٣,٧٠٨,٠٤٥)
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	١١,٠٥١,٥٦٦	-	١١٧,٨٤٧,٦٣٥	١٢٨,٨٩٩,٢٠١	٦٠٧,٠٤٩	١٢٩,٥٠٦,٢٥٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٤٥,١٣٠	(٢,٨٣٤,٣٧٤)	١١,١٦٦,٩٩٥	(٢,٠٤٢,٣٢٢)	١١٧,٨٤٧,٦٣٥	١٧٨,٦٨٣,٠٦٤	٨٩٩,٩٠١	١٧٩,٥٨٢,٩٦٥

* في ١٩ يناير ٢٠١٧، قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة في تاريخه الموافقة على توزيع أرباح الفترة من ١ يناير ٢٠١٦ وحتى ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ لشركة راية لخمات مراكز الإتصالات.

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاح	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		١٩٩,٢٢١,٧١٧	١٥٦,٢٢٠,٨١٦
مصروف اهلاك أصول ثابتة	(٥)	٢٢,٣٧١,١٢٤	٢٠,٣٢١,٨٤٤
مصروف استهلاك أصول غير ملموسة	(٦)	٦٧,٣٠٥	١٠,٤٥١
اضمحلال في قيمة العملاء	(٨)	٢,٥٣٤,٨٨٦	٣,٦٣٩,٨٧٨
رد اضمحلال في قيمة العملاء	(٨)	(٣,٣٩٣,٦٤٢)	(١,١٢٥,١٤٤)
مخصصات	(١٥)	-	٧١٨,٠٠٠
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٥)	(٦,٠٠٠)	-
(ارباح) بيع اصول ثابتة	(٥)	(٤٤,٨٥٠)	(٤,٤٩٠)
مكافأة نهاية الخدمة	(١٦)	٢,٣١١,٥٢٣	(٥,٠٣٥,٢٦٩)
صافي (الإيرادات) / المصروفات التمويلة		(١٦,٩٠٧,٩٤٤)	٢,٣٠٤,٠٨٢
		٢٠٦,١٥٤,١١٩	١٧٧,٠٥٠,١٦٨
التغير في العملاء واوراق القبض وايرادات مستحقة		(٣١,٢٣٨,٢٥١)	(٧٤,٠٥٤,٥٣١)
التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والاصدة المدينة أخرى		(٧,٤٧١,٤٩٦)	(٩,٢١٨,٧٨٦)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		٦٢,٨٠٥,٧٧٤	(٣٠,٣٠٦,٣٦٢)
التغير في الموردون واوراق الدفع		٨,٦٦٧,٥٤٢	٢٥,٨١٩,٧١٢
التغير في المستحق الى اطراف ذات علاقة		٦,٨٩٠,٢٢٨	-
التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى		٢٦,٣٥٩,٢٤٣	١٤,٣٦٤,١٢٣
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		٢٧٢,١٦٧,١٥٩	١٠٣,٦٥٤,٣٢٤
ضرائب الدخل المسددة	(٢٠)	(٤٠,٥٧٩,٥٠٥)	(١٢,٦٢١,٩٤١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٢٣١,٥٨٧,٦٥٤	٩١,٠٣٢,٣٨٣
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
ايرادات تمويلية مقبوضة		١١,١٧٠,٤٩١	٢,٧٦٣,٩٠٢
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٥)	(٤٩,٢٦٠,٤٥٢)	(١٤,٧٠١,٥٤٩)
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة	(٦)	(٧٧,٦٥٥)	(١٠٩,٥٨٢)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٥)	٤٤,٨٥٠	١٤,٣٦٠
ودائع محتجزة (أكثر من ٣ أشهر)	(١١)	(٢,٣١٤,٠٠٠)	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(٤٠,٤٣٦,٧٦٦)	(١٢,٠٣٢,٨٦٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متحصلات من التسهيلات الإئتمانية		٦٧,٤٤٣,٣٠١	٧٣,٨٨٣,٥٥٤
المسدد في التسهيلات الإئتمانية		(٦٠,٦٧٢,٥٤٨)	(٨٦,٧١٤,٦٢٩)
المسدد في قروض طويلة الاجل		-	(٨,٠٦١,١٨٠)
مصروفات تمويلة مسددة		(١,٠٠٤,٢٣٥)	(٥,٠٦٧,٩٨٤)
زيادة رأس المال وعلاوة إصدار	(١٧)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-
توزيعات أرباح مسددة		(٨٠,٢٠٦,٢٢٣)	(٣٦,٠٦٧,١٧٦)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		٢٥,٥٦٠,٢٩٥	(٦٢,٠٢٧,٤١٥)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		٢١٦,٧١١,١٨٣	١٦,٩٧٢,٠٩٩
النقدية وما في حكمها في اول العام		٢٥,٩٩٧,٤٥٠	٤,٨١٢,٠٩٥
احتياطي فروق ترجمة عملة أجنبية		(١,١٨١,٣٦٤)	٤,٢١٣,٢٥٦
النقدية وما في حكمها في أخر العام	(١١)	٢٤١,٥٢٧,٢٦٩	٢٥,٩٩٧,٤٥٠

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٣) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة.

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (الشركة او الشركة القابضة) في ١٤ فبراير٢٠٠١ تحت اسم شركة سيرانت للبرمجيات وتطوير المحتوى في جمهورية مصر العربية وفقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بسجل تجارى رقم٣٩٦٩٦.

تم تحديد تاريخ بداية نشاط الشركة في إبريل ٢٠٠١ بناءاً على موافقة الهيئة العامة للاستثمار .

بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠٠٣ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تعديل اسم الشركة ليصبح راية لخدمات مراكز الاتصالات (شركة مساهمة مصرية) وتعديل المادة الثانية من النظام الأساسي للشركة تبعاً لذلك والذي تم الموافقة عليه من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ ٨ يونيو٢٠٠٣ بموجب قرار الهيئة رقم ١٩٩٤ لسنة ٢٠٠٣ .

خلال فبراير ٢٠١٥ تم ادراج شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات بالبورصة المصرية.

تشمل القوائم المالية المجمعة لشركة راية لخدمات مراكز الاتصالات و شركاتها التابعة (المجموعة) القوائم المالية للشركة القابضة و الشركات التابعة التالية :

	إسم الشركة	نسبة الملكية
١-	شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى	%٩٩,٥٤
٢-	شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	%٩٧
٣-	شركة راية كونتكت سنتر جالف	%١٠٠
٤-	شركة راية كونتكت سنتر أوروبا	%١٠٠

قامت الشركة بالأستحواذ على شركتى مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثرى و شركة راية لادارة مباني مراكز الاتصالات خلال شهر أبريل ٢٠١٤ و قامت بتأسيس شركة راية كونتكت سنتر جالف خلال شهر يونيو ٢٠١٤ وشركة راية كونتكت سنتر أوروبا خلال يناير ٢٠١٥ .

الشركة القابضة الام النهائية هى شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (ش. م .م).

تم إعتماد القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في ٢٥ مارس ٢٠١٨ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

أنشطة المجوعة

تعمل الشركة بصورة رئيسية في تقديم الخدمات التالية:

- خدمات مركز الإتصالات بما في ذلك: خدمة العملاء، الدعم الفني، المبيعات الواردة والتسويق عبر الهاتف.
- خدمات بيع عبر الهاتف بما في ذلك: تصنيف الحساب، إدارة الحملات التسويقية، إدارة حسابات العملاء وإدارة العملاء المحتملين.
- خدمات غير صوتية بما في ذلك: إدارة البيانات، الخدمات المالية والمحاسبة، إدارة المرتبات وإدارة التوريدات.
- الخدمات الإحترافية بما في ذلك: استضافة مراكز الإتصالات، تعهيد الموارد البشرية، التدريب والإستشارات، إدارة مواقع التواصل الإجتماعى للشركات.

٢ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لفرض الاستمرارية و مبدأ التكلفة التاريخية .
تم إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة للمجموعة بالجنيه المصري و هو عملة التعامل للشركة .

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .

٢ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (يتبع)

قامت شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات خلال شهر أبريل عام ٢٠١٤ بالاستحواذ على ٩٩,٥٤٪ من أسهم شركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سي ثرى. كما قامت الشركة ايضا بالاستحواذ على ١٪ من أسهم شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات، وقامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأس مال نفس الشركة لزيادة ملكيتها إلى ٩٧٪ ونتيجة لذلك، استحوذت الشركة على أغلبية حقوق التصويت في هاتين الشركتين التابعتين وبالتالي القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لهما.

وبما أن هاتين الشركتين كانتا تحت سيطرة شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (الشركة القابضة الأم النهائية)، قبل استحواذ شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات عليهما، تعتبر هذه المعاملة معاملة تحت السيطرة الواحدة common control transaction والتي تخرج خارج نطاق المعيار المصري رقم ٢٩ "تجميع الاعمال".

قامت الشركة بتطبيق طريقة تجميع المصالح مع إعادة تعديل الفترات السابقة لعملية الاستحواذ على الشركات تحت السيطرة الواحدة Common Control مع الاعتراف المبدئي للأصول والالتزامات بالقيم الدفترية القائمة كما لو كانت الشركات التابعة يتم تجميعها بصفة دائمة. وبناء على ذلك، تم تطبيق ما يلي:

- تم الاعتراف بالأصول والالتزامات للشركات المجمعة بقيمتها الدفترية القائمة ولم يتم أي تعديل لاظهار القيمة العادلة او للاعتراف باي اصول او التزمات جديدة.
- لم يتم الاعتراف بشهرة جديدة نتيجة التجميع، وتم الاعتراف فقط بالشهرة القائمة المعترف بها سابقا المتعلقة بالشركات المجمعة.
- تم الاعتراف باحتياطي اندماج بالفرق بين مقابل الاستحواذ والقيمة الدفترية لصافي أصول الشركات المجمعة في تاريخ الاستحواذ.

أسس التجميع

أ- الشركات التابعة

الشركات التابعة هى شركات تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض الى -أو يحق لها -عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. يتم الأخذ في الاعتبار وجود وتأثير حق التصويت المحتمل القابل للممارسة حالياً أو حق التحويل عند تقييم ما اذا كان للمجموعة سيطرة على شركة اخرى. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم نقل السيطرة إلى المجموعة، و يتم انهاء التجميع عند انتهاء تلك السيطرة.

تنطبق المحاسبة عن تجميع الأعمال طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) فقط عندما يتم الاستحواذ على "الأعمال". يتم استخدام طريقة الاستحواذ للمحاسبة عن تجميع الأعمال عند الاستحواذ على الشركات التابعة بواسطة المجموعة. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على إنها القيمة العادلة للأصول و الالتزامات و حقوق الملكية و الالتزامات المحتملة في تاريخ الاستحواذ. يتم تحديد قيمة الأصول و الالتزامات و الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة بصرف النظر عن نسبة حقوق الأقلية. يتم الاعتراف بالزيادة في تكلفة الاستحواذ عن نصيب المجموعة فى القيمة العادلة لصافى الاصول كشهرة . اذا كانت تكلفة الاستحواذ تقل عن القيمة العادلة لصافى الاصول فيتم تسجيل الفرق مباشرة في قائمة الارباح او الخسائر.

ب- المعاملات مع اصحاب الحصص غير المسيطرة

يتم معالجة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة التي لا تؤدى الى فقد الشركة القابضة للسيطرة باعتبارها معاملات مع أصحاب حقوق ملكية المجموعة. وفي حالة شراء حصة من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل أي فرق بين المبلغ المدفوع و هذه الحصة من الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية، كما يتم أيضا تسجيل أي أرباح أو خسائر ناجمة عن التصرف في الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية.

- تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة:

أ - يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب - يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة في صافى ربح او خسارة الشركات التابعة المجمعة خلال الفترة التي تعد عنها القوائم المالية .

ج - يتم تحديد حقوق الحصص غير المسيطرة في صافى أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض فى القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة القابضة و تتكون حقوق الحصص غير المسيطرة فى صافى الأصول من :

(١) مبلغ حقوق الحصص غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.
(٢) نصيب الحصص غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د - يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة .

- تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التى تستخدم فى إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.
- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التى تتم في نفس الظروف.
- تعرض الحصص غير المسيطرة في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة. كما يعرض نصيب الحصص غير المسيطرة في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل.

تتمثل حصة حقوق الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بالقوائم المالية المجمعة فيما يلي:

	النسبة
شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى	٠,٤٦%
شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات	٣%

التغييرات فى السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة ثابتة على مدى الفترات المعروضة بالقوائم المالية.

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرات تؤثر على قيم الإيرادات، والمصروفات، والأصول، والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية وما يصاحبها من إفصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

ويجري مراجعة التقديرات وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرات.
وفيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة:

٣-١ الأحكام

الاعتراف بالإيراد
قامت الإدارة بالاخذ في الاعتبار المتطلبات التفصيلية للاعتراف بالإيراد الناشئ عن تقديم الخدمات على النحو المبين في المعيار المحاسبي المصري رقم (١١) "الإيراد" و العقود المبرمة بين الشركة و العملاء.

٣-٢ التقديرات

الاضمحلال في قيمة الشهره
تقوم الشركة باختبار اضمحلال القيمة سنويا للشهرة المعترف بها عند الاستحواذ على الشركات التابعة. عند إجراء تحليل اضمحلال القيمة ، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستخدامية لوحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها. يتطلب احتساب القيمة الاستخدامية من إدارة الشركة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة توليد النقد وسعر خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية.
عند حساب التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة توليد النقد تقوم الادارة بتقدير معدل النمو مع الحفاظ علي معدلات النمو التاريخية خلال الخمسة سنوات السابقة.
عند حساب معدل الخصم تقوم الادارة بتقدير العائد علي رأس المال المستخدم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال .

اضمحلال قيمة العملاء و الاصول الاخرى
يتم تقدير المبلغ القابل للتحصيل من العملاء و الاصول الاخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يتم اجراء التقدير على أساس فردي. أما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، فيجري تقييمها اجماليا ويوضع لها مخصص وفقا للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة
تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الإهلاك. و تم تحديد هذا التقدير عقب النظر في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو الإهلاك المادي و التآكل للأصول. وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الإهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

الضرائب

تخضع المجموعة لضريبة الدخل المفروضة في مصر و بولندا. ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة. تكون الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعمليات الفحص التي تجريها السلطات الضريبية في مصر و بولندا. ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المختلفة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب. وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقا للظروف السائدة في في ذلك الحين في مصر و بولندا.

و يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون من المتوقع أن يكون هناك أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الأصول الضريبية مقابلها. يجب ان تقوم الادارة باجراء أحكام تقديرية جوهرية لتحديد مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة الذي يمكن الاعتراف به، وذلك استنادا إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد القوائم المالية. ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم الاضمحلال فى القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. وعند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٤- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولياً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، و يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الارباح او الخسائر كالتالى:
- لعرض جوهر معاملات الايرادات ، تقوم المجموعة بعرض فروق العملة المحققة و غير المحققة المتعلقة ببند العملاء و اوراق القبض بالاضافة الى فروق العملة المحققة نتيجة بيع العملات الاجنبية النقدية ضمن بند الايرادات.
- يتم الاعتراف بجميع فروق العملة الاخرى في بند مستقل في صلب قائمة الارباح او الخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتى يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .
- يتم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة التى تعد قوائمها بعملة أجنبية الى عملة التعامل للشركة القابضة وهى الجنيه المصرى كما يلى:

(أ) يتم ترجمة الأصول والالتزامات لكل ميزانية يتم عرضها بسعر الإقفال فى تاريخ الميزانية.
(ب) يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات لكل قائمة الارباح او الخسائر يتم عرضها باستخام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات او باستخدام متوسط سعر الصرف عندما يكون ذلك عمليا اكثر.
(ج) يتم إثبات جميع فروق التغير فى أسعار الصرف كبند مستقل ضمن حقوق الملكية كفروق ترجمة عملة اجنبية.

الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها . وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة ، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف . ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الارباح او الخسائر عند تحققها .

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الإفتراضي للأصل على النحو التالي :

	سنوات
أجهزة وبرامج حاسب آلى	٢ ــ ٤
أثاث ومعدات مكاتب	٣ ــ ٥
عدد وأدوات	١ ــ ٥
تحسينات في أماكن مؤجرة	مدة العقد أو العمر الإفتراضي أيهما أقل
معدات كهربائية	٣ ــ ٥
أجهزة وشبكات إتصالات	٣ ــ ٥
سيارات	٤

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل . ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الارباح او الخسائر في العام الذي تم فيه استبعاد الأصل .

ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول ، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية .

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر .

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافى بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح او الخسائر .

المشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم اثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم الإضمحلال (إن وجد).

الأصول غير الملموسة

يتم الإعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة .

بعد الإعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .

لا يتم رسملة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الإعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الارباح او الخسائر في العام التي أنفقت فيها المصروفات .

يتم تحديد العمر الإفتراضى للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر .

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادى للأصل ، ويتم إجراء إختبار قياس للإضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على إضمحلال الأصل . يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل .

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ويتم إستهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإفتراضى لها (1-3 سنوات) .

الشهرة

تقوم الشركة في تاريخ الاستحواذ بالاعتراف بالشهرة المقتناة عن تجميع الأعمال كأصل. و يتم القياس الأولى للشهرة بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة تجميع الأعمال عن نصيب الشركة في صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات و الالتزامات المحتملة المحددة المعترف بها.

بعد الاعتراف الأولى تقوم الشركة بقياس الشهرة المقتناة في عملية تجميع الأعمال بالتكلفة ناقصًا منها إجمالى الخسائر الناشئة عن اضمحلال القيمة . لغرض اختبار اضمحلال القيمة، يتم توزيع الشهرة المقتناة في عملية تجميع أعمال، فى تاريخ الاستحواذ، على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من التجميع، وبغض النظر عما إذا كان قد تم تخصيص اصول أو التزمات أخرى خاصة بالشركة المقتناه لهذه الوحدات.

يتم اختبار اضمحلال الشهرة سنويا وعندما تشير الظروف الى احتمال ان تكون القيمة الدفترية قد اضمحلت. يتم تحديد اضمحلال قيمة الشهرة بتقييم القيمة الاسترادادية من كل وحدة مولدة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما تكون القيمة الاسترادادية من الوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم تسجيل خسائر اضمحلال القيمة. و لا يمكن رد خسائر اضمحلال القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات المستقبلية.

العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء و الأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الاضمحلال .

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة . ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر. وتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى العام التي حدث فيها .

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو حكمى (ضمني) نتيجة لحدث ماضى ، ويكون من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالى . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام .

الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للشركة ، يجنب ٥% من صافى أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

الإقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض أولياً بالقيم التى تم استلامها . ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة ، إلا إذا كان لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الإعتراف الاولي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الارباح او الخسائر .

ويتم إحتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف التى تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الإستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن مصروفات التمويل في قائمة الارباح او الخسائر .

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المطبق .

ضرائب الدخل الجارية

يتم قياس أصول وإلتزامات ضرائب الدخل الجارية وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده للسلطات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) فى تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم احتساب مصروف ضريبة الدخل الجاري على أساس القوانين الضريبية في تاريخ نهاية الفترة المالية. و تقوم الإدارة بتقييم بشكل دوري المواقف و المعالجات المتخذة في الإقرارات الضريبية في الحالات التي يكون فيها التشريع الضريبي المطبق يخضع للتفسير. وتقوم الادارة بتكوين المخصصات المناسبة على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى السلطات الضريبية.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) فى تاريخ نهاية الفترة المالية.

يتم الاعتراف بالالتزام الضريبى المؤجل لجميع الفروق المؤقتة التى ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلى :

- عندما ينشأ الالتزام الضريبى المؤجل من الاعتراف الأولى بالشهرة و الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام في عملية لا تمثل تجميع أعمال و التى فى تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير فى كل من الربح المحاسبى و الربح الضريبى (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات فى الشركات التابعة و الشركات الشقيقة و الحصص فى المشروعات المشتركة ، عندما تكون الشركة الأم أو المستثمر أو صاحب الحصة قادراً على أن يتحكم فى توقيت عكس الفروق المؤقتة و يكون من المرجح أن الفروق المؤقتة لن تعكس فى المستقبل المنظور.

يتم الإعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل لكل الفروق المؤقتة القابلة للخصم, و الخصومات الضريبية و الخسائر الضريبية المرحلة الغير مستخدمة.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبى المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذى يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبى كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم و الخصومات الضريبية و الخسائر الضريبية المرحلة ، فيما عدا ما يلى:

- عندما يكون الأصل الضريبى المؤجل يتعلق بفروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم نشات عن الاعتراف الأولى بأصل أو التزام فى عملية لا تمثل تجميع أعمال و فى تاريخ نشأة العملية لم يكن لها تأثير فى كل من الربح المحاسبى و الربح الضريبى (الخسارة الضريبية).
- بالنسبة للفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات فى الشركات التابعة و الشركات الشقيقة و الحصص فى المشروعات المشتركة ، يتم الاعتراف بها فقط إلى المدى الذى يكون فيه من المرجح أن الفروق المؤقتة سوف تعكس (أى تصبح مقبولة ضريبياً كخصومات) فى المستقبل المنظور و ان يكون هناك ربح ضريبى مستقبلى و الذى يمكن استخدامه لهذه الفروق المؤقتة مقابله.

تقوم المنشأة فى تاريخ نهاية كل فترة مالية بإعادة تقدير القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة و يتم تخفيضها الى المدى الذى لم يعد فيه ارباح ضريبية متوقعة كافية متاحة للاستفادة من كل او جزء من الاصل الضريبي المؤجل. يتم اعادة تقييم الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها فى تاريخ نهاية كل فترة مالية و يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة التى لم يتم الاعتراف بها من قبل إلى المدى الذى أصبح فيه من المرجح معه وجود ربح ضريبى مستقبلى يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبى المؤجل.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الارباح او الخسائر للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

تقوم المنشأة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبى المؤجل والالتزام الضريبى المؤجل فقط إذا كان للمنشأة حق قانونى بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبى الجارى و الالتزام الضريبى الجارى ،و كانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة تتعلق بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة.

الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به . ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافى بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم . فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- **إيرادت الخدمات**

يتم إثبات الإيرادات عند تأدية الخدمة المتفق عليها مع العميل وفقاً للعقود المبرمة مع العملاء .

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلى ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الارباح او الخسائر .

معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً للتساوي تماماً القيمة الدفترية لأصل مالي أو التزام مالي.

- **المنح الحكومية**

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية إذا كان هناك تأكد مقبول ان المنشأة قادرة على الوفاء بالشروط المصاحبة للمنح و أن المنشأة سوف تتسلم المنح فعلاً. يتم الاعتراف بالمنح الحكومية التي يتم الحصول عليها كتعويض للمصروفات أو الخسائر التي حدثت بالفعل بغرض اعطاء اعانة مالية فورية للشركة بدون وجود تكاليف لاحقة ذات علاقة بقائمة الارباح او الخسائر في الفترة التي تصبح فيها المنح مؤكدة و تكون جميع الشروط المتعلقة باستحقاقها قد تمت .

المصروفات
يتم الاعتراف بجميع المصـروفات شـاملة مصـروفات التشـغيل ، المصـروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الارباح او الخسائر فى العام التي تحققت فيها تلك المصروفات.

تكاليف الاقتراض
يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذى يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للإستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصـل. يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصـروف فى العام التى تحققت فيه . تتمثل تكاليف الاقتراض فى الفوائد والتكاليف الأخرى التى تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركة القابضة الام ،الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط و السياسات التسعيرية للمعاملات مع أطراف ذات علاقة من قبل مجلس الادارة.

التأمينات الاجتماعية
تقدم الشركة مساهمات للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

التقديرات المحاسبية
يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول ، الالتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصـول المالية قد أضـمحلت . ويعتبر أصـل مالي أو مجموعة من الاصـول المالية قد أضمحلت إذا، وإذا فقط ، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصـل واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصـل مالي أو مجموعة من الاصـول المالية والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل . في حالة وجود احد المؤشرات، أو عندما يكون اختبار اضمحلال القيمة السنوي للأصل مطلوبا، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية. القيمة الاستردادية لاصل أو وحدة توليد النقد (الوحدة المنتجة للنقد) هى القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع اوالقيمة الاستخدامية ايهما اعلى والتى يتم تحديدها للاصول الفردية، إلا إذا لم يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك من الاصول أو مجموعة الأصول الأخرى.وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الارباح او الخسائر . عند تقدير القيمة الاستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتى تم الاعتراف بها سابقاً ، فقط إذا ، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الارباح او الخسائر .

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي يكون تاريخ استحقاقها الاصلى خلال ثلاثة أشهر و يتم خصم بنوك ارصدة دائنة ان وجدت

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذى يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو الذى يمكن دفعه لنقل/تحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة (السوق الاكثر نفعا) للأصل أو للالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأفضل و اعلى استخدام أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأفضل و اعلى استخدام.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة في سوق نشط ، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة بناء علي أقل مستوي والذي يعد جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل وذلك كما يلي:

- المستوى الأول: قياس القيمة العادلة باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها (بيانات لا يمكن ملاحظتها)

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث لتسلسل القيمة العادلة عن إعادة تقييم التصنيف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في تسلسل القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٥- أصول ثابتة

	أجهزة حاسب الى وبرمجيات	أثاث ومعدات مكتبية	عدد وأدوات	تحسينات في أماكن مؤجرة	معدات كهربائية	أجهزة اتصالات	شبكات اتصالات	سيارات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٧	٤٤,٩٣٤,٢٧٦	١٩,٢٨٥,٧٨٦	٢٢,٤٥٨	٢٦,٤٢٢,٥٧٢	٥,٥٨٩,٤٥٢	٣٨,٠٤٥,٧٤٦	٧,٢٤٨,٣٤٩	-	١٤١,٥٤٨,٦٣٩
إضافات	٢٨,٦٦٣,٤٨٤	٦,٥٦٩,١٧٤	١٩٩,٣٩٩	٦,٢٧٤,٥٨٥	١,٥٨٤,٠٠٣	٤,٠٩٣,٧٥٦	١,٥٣٥,٩٦٧	٣٤٠,٠٨٤	٤٩,٢٦٠,٤٥٢
استبعادات	(٤٠٩,٣١٢)	(٢٣,٨٥٠)	-	(٣٧,٨٤٠)	-	(٢٨٦,٠٢٥)	-	-	(٧٥٧,٠٢٧)
فروق تقييم عملة	١٤٩,٢٩٩	٧٣,٧٧٣	-	(١٢٥,٤٠٨)	(١١,٦٠٧)	١٥٤,٧٧٠	(١٧,٦٧٣)	-	٢٢٣,١٥٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٣,٣٣٧,٧٤٧	٢٥,٩٠٤,٨٨٣	٢٢١,٨٥٧	٣٢,٥٣٣,٩٠٩	٧,١٦١,٨٤٨	٤٢,٠٠٨,٢٤٧	٨,٧٦٦,٦٤٣	٣٤٠,٠٨٤	١٩٠,٢٧٥,٢١٨
مجمع الاهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٧	(٣٤,٢٩٥,٧٩٧)	(١٤,٣٤٤,٧٥٠)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٢,٧٢٤,٣٠٠)	(٤,١٤١,٣٧٤)	(٢٨,٨٩٨,٨٨٩)	(٦,٥٠٠,٠٢١)	-	(١١٠,٩٢٧,٥٨٧)
اهلاك العام	(١٠,٧٢٦,٨١٤)	(٢,٩٥٤,١٨٥)	-	(٢,١٥٠,٣٢٧)	(٩٠٠,٩٧٢)	(٤,٩٨٤,٢٩٣)	(٥٨٣,٦٨٢)	(٧٠,٨٥١)	(٢٢,٣٧١,١٢٤)
استبعادات	٤٠٩,٣١٢	٢٣,٨٥٠	-	٣٧,٨٤٠	-	٢٨٦,٠٢٥	-		٧٥٧,٠٢٧
فروق تقييم عملة	(٦٢,١٦٣)	(٤٢,٠٤٢)	-	٤٦,٥٨٧	١,٦٠٨	(١٣٩,٨٦٣)	٧١٢		(١٩٥,١٦١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٤٤,٦٧٥,٤٦٢)	(١٧,٣١٧,١٢٧)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٤,٧٩٠,٢٠٠)	(٥,٠٤٠,٧٣٨)	(٣٣,٧٣٧,٠٢٠)	(٧,٠٨٢,٩٩١)	(٧٠,٨٥١)	(١٣٢,٧٣٦,٨٤٥)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٢٨,٦٦٢,٢٨٥**	**٨,٥٨٧,٧٥٦**	**١٩٩,٤٠١**	**٧,٧٤٣,٧٠٩**	**٢,١٢١,١١٠**	**٨,٢٧١,٢٢٧**	**١,٦٨٣,٦٥٢**	**٢٦٩,٢٣٣**	**٥٧,٥٣٨,٣٧٣**

- لا يوجد رهن أو قيد على الأصول الثابتة.
- تم تحميل مصروف الاهلاك البالغ قيمته ٢٢،٣٧١،١٢٤جنية مصري خلال عام ٢٠١٧ علي تكاليف الايرادات (ايضاح ٢٢)

القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي تم إهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام كالتالي:

	جنيه مصري
أجهزة حاسب الى وبرمجيات	٣٢,٤٥٨,٤٣١
أثاث ومعدات مكتبية	١٢،٦٥٨،١٩٠
عدد وأدوات	٢٢،٤٥٦
تحسينات في أماكن مؤجرة	١٩،٤٦٦،٧٠٩
معدات كهربائية	٣،٢٦٩،٤٧٥
أجهزة اتصال	٢٢،٢٦٢،٩٦٠
شبكات اتصالات	٦،١٨١،٠١٤
	٩٦،٣١٩،٢٣٥

أرباح بيع أصول ثابتة كالتالى:

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٤٤,٨٥٠
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	(٧٥٧,٠٢٧)	
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	٧٥٧,٠٢٧	
		-
أرباح بيع أصول ثابتة		٤٤,٨٥٠

٥ - أصول ثابتة (تابع)

	أجهزة وبرامج حاسب آلى جنيه مصري	أثاث ومعدات مكاتب جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	تحسينات في أماكن مستأجرة جنيه مصري	معدات كهربائية جنيه مصري	أجهزة إتصالات جنيه مصري	شبكات إتصالات جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
التكلفة								
في ١ يناير ٢٠١٦	٣٣,١٩٣,٧٧٦	١٥,٨٦٣,٣٤٧	٢٢,٤٥٨	٢٣,٨٤٦,٧١٠	٤,٧٧٣,٣٢٠	٣٢,٦٨٤,٤٢٤	٦,٩٣٩,٩٦٠	١١٧,٣٢٣,٩٩٥
إضافات	١٠,٣٦٠,١٥٥	١,١٧٥,٥٢٠	-	٣٢٦,٦٢٥	٣٤٨,٠٩٥	٢,٤١٢,٥٧٩	٧٨,٥٧٥	١٤,٧٠١,٥٤٩
استبعادات	(٢٨٤,٤٠٨)	(٢٧٩,٩٠٢)	-	(٨,٤٠٠)	(٢٧,٥٠٠)	(٧٦,٧٠٩)	-	(٦٧٦,٩١٩)
فروق تقييم عملة	١,٦٦٤,٧٥٣	٢,٥٢٦,٨٢١	-	٢,٢٥٧,٦٣٧	٤٩٥,٥٣٧	٣,٠٢٥,٤٥٢	٢٢٩,٨١٤	١٠,٢٠٠,٠١٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٤,٩٣٤,٢٧٦	١٩,٢٨٥,٧٨٦	٢٢,٤٥٨	٢٦,٤٢٢,٥٧٢	٥,٥٨٩,٤٥٢	٣٨,٠٤٥,٧٤٦	٧,٢٤٨,٣٤٩	١٤١,٥٤٨,٦٣٩
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١٦	(٢٨,٤٩٦,٣٣٣)	(١٠,٤٠٩,٢٥٦)	(٢٢,٤٥٦)	(١٦,٨٠٥,٣٠٨)	(٣,١٨١,٧٣٤)	(٢٣,٢٧٤,١٩٠)	(٥,٦٩٠,٤٣٩)	(٨٧,٨٧٩,٧١٦)
اهلاك العام	(٥,٥٩٢,٨٥٦)	(٣,٣٢٨,١٦٣)	-	(٥,١٠٦,٩١٨)	(٧٩٨,٦٦٩)	(٤,٧٧٦,٢٣٨)	(٧١٩,٠٠٠)	(٢٠,٣٢١,٨٤٤)
استبعادات	٢٨١,٦٥٥	٢٧٢,٧٨٥	-	٨,٤٠٠	٢٧,٥٠٠	٧٦,٧٠٩	-	٦٦٧,٠٤٩
فروق تقييم عملة	(٤٨٨,٢٦٣)	(٨٨٠,١١٦)	-	(٨٢٠,٤٧٤)	(١٨٨,٤٧١)	(٩٢٥,١٧٠)	(٩٠,٥٨٢)	(٣,٣٩٣,٠٧٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٣٤,٢٩٥,٧٩٧)	(١٤,٣٤٤,٧٥٠)	(٢٢,٤٥٦)	(٢٢,٧٢٤,٣٠٠)	(٤,١٤١,٣٧٤)	(٢٨,٨٩٨,٨٨٩)	(٦,٥٠٠,٠٢١)	(١١٠,٩٢٧,٥٨٧)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٠,٦٣٨,٤٧٩	٤,٩٤١,٠٣٦	٢	٣,٦٩٨,٢٧٢	١,٤٤٨,٠٧٨	٩,١٤٦,٨٥٧	٧٤٨,٣٢٨	٣٠,٦٢١,٠٥٢

- لا يوجد رهن أو قيد على الأصول الثابتة.
- تم تحميل مصروف الاهلاك البالغ قيمتة ٢٠,٣٢١,٨٤٤ جنية مصري خلال عام ٢٠١٦علي تكاليف الايرادات (ايضاح ٢٢)

القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي تم إهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام كالتالي:

	جنيه مصري
أجهزة حاسب الى وبرمجيات	٢٩,٠٧٢,١٦٩
أثاث ومعدات مكتبية	٨,٧١٤,٥٤٢
عدد وأدوات	٢٢,٤٥٦
تحسينات في أماكن مؤجرة	١٨,٨٢٠,٩٠٦
معدات كهربائية	٢,٤٠٨,٠٣٥
أجهزة اتصال	١٩,٦١٢,٢٧٢
شبكات اتصالات	٥,٤٢٠,٣٤٦
	٨٤,٠٧٠,٧٢٦

أرباح بيع أصول ثابتة كالتالى:

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		١٤,٣٦٠
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	(٦٧٦,٩١٩)	
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	٦٦٧,٠٤٩	
		(٩,٨٧٠)
أرباح بيع أصول ثابتة		٤,٤٩٠

٦- أصول غير ملموسة

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
التكلفة		
في ١ يناير	٢٢٧،٩١٠	٨١,٢٦٣
اضافات	٧٧،٦٥٥	١٠٩,٥٨٢
فروق تقييم عملة	١٩،٧٤١	٣٧,٠٦٥
في ٣١ ديسمبر	٣٢٥،٣٠٦	٢٢٧,٩١٠
مجمع الاستهلاك		
في ١ يناير	(٩٢،٢٦١)	(٨١,٢٦٣)
استهلاك العام	(٦٧،٣٠٥)	(١٠,٤٥١)
فروق ترجمة عملات أجنبيه	(٥،٢٩٤)	(٥٤٨)
في ٣١ ديسمبر	(١٦٤،٨٦٠)	(٩٢,٢٦١)
صافى القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر	١٦٠،٤٤٦	١٣٥,٦٤٨

- تم ادراج الاستهلاك في مصروفات عمومية و ادارية (ايضاح ٢٣)

٧- الشهرة

خلال عام ٢٠١٤، استحوذت شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م (القابضة) على ٩٩،٥٤% من أسهم شركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سي ثرى (شركة تابعة) وقد تم الاعتراف بشهرة بمبلغ ٢٦،٥٨٢،٧٧٧ جنيه مصري والتي تمثل القيمة الاصلية للشهرة التي قد تم الاعتراف بها مسبقا بحسابات الشركة القابضة الأم النهائية " شركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م" قبل استحواذ "شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات" (الشركة القابضة) على "شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سي ثرى".

اختبار اضمحلال الشهرة

يتم توزيع الشهرة إلى الوحدة المولدة للنقد و التي تعكس اقل مستوى و الذي يتم عنده متابعة الوحدات لأغراض الرقابة الإدارية و هو قطاع "مصر".

خضعت القيمة الدفترية للشهرة لاختبار اضمحلال القيمة حيث تمت مقارنة القيمة الدفترية مع القيمة القابلة للاسترداد. لم ينتج عن الاختبار اى اضمحلال خلال الفترات المعروضة. يتم تحديد القيمة الاستخدامية عن طريق خصم التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن خطط العمل المعتمدة من قبل الإدارة، وذلك باستخدام معدل المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. وبشكل أكثر تحديدا، تم احتساب القيمة الاستخدامية على أساس التدفقات النقدية المخصومة الناجمة عن خطة عمل لمدة خمس سنوات، وذلك باستخدام معدل نمو محسوب على اساس متوسط من المعلومات التاريخية وسعر الخصم مساوي للمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

٨- عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة

	٢٠١٧ جنيه مصري	٢٠١٦ جنيه مصري
عملاء*	١٢٨،٧٦٩،٨٦٩	١١٥,٣٧٩,٥٨١
مستحق من اطراف ذات علاقة (إيضاح ١٠ أ)	١,٤٤٦,٠٠٥	١,٦٨١,٥٣٨
ايرادات مستحقة	٣٩,٩٩٨,٣١١	٢١,٩٦٢,٢٦٧
أوراق قبض	٥٠٠,٠٠٠	٤٥٢,٥٤٨
	١٧٠،٧١٤،١٨٥	١٣٩,٤٧٥,٩٣٤
الإضمحلال في قيمة العملاء	(٢,٧٢٥,٢٠٤)	(٣,٥٨٧,٥٢٨)
	١٦٧،٩٨٨،٩٨١	١٣٥,٨٨٨,٤٠٦

٨- عملاء وأوراق قبض وايرادات مستحقة (تابع)

* يتضمن رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٧،٧٢٦،٧٣٥ جنيه مصري ، تتمثل في عقد خدمات بين "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية" (شركة تابعة للشركة القابضة الأم) و "شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." حيث ان الخدمات الفعلية مقدمة إلى إحدى العملاء بالسعودية ويتم إصدار الفواتير و التحصيل عن طريق "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية".

حركة الاضمحلال في قيمة العملاء و اوراق القبض كما يلى:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير	(٣,٥٨٧,٥٢٨)	(١,٠٦٧,٦٥٠)
مكون خلال العام	(٢,٥٣٤,٨٨٦)	(٣,٦٣٩,٨٧٨)
رد الاضمحلال خلال العام	٣,٣٩٣,٦٤٢	١,١٢٥,١٤٤
فروق ترجمة عملات أجنبيه	٣،٥٦٨	(٥,١٤٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	(٢،٧٢٥،٢٠٤)	(٣,٥٨٧,٥٢٨)

تتمثل أعمار الديون لأرصدة العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ كما يلي:

	الإجمالي	أرصدة لم يحل تاريخ استحقاقها و لم تضمحل قيمتها	أرصدة حل تاريخ استحقاقها ولم تضمحل قيمتها			
			اقل من ٣٠ يوم	ما بين ٣٠ الى ٦٠ يوم	ما بين ٦٠ الى ٩٠ يوم	اكثر من ٩٠ يوم
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٦٧،٩٨٨،٩٨١	١٢٧,٠١٩,٨٢٥	٢٨،٧٢١،٧٢٢	٤،٥٦٨،٤٣٢	٥،٥٨٢،٤٨٤	٢،٠٩٦،٥١٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٣٥,٨٨٨,٤٠٦	١٠١,٣١٣,٦٦١	٢١,٦٢٤,٢١٦	٦,٥٣٩,٩٠٢	١,٥٩٤,٩٩١	٤,٨١٥,٦٣٦

- في٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت قيمة ارصدة عملاء واوراق القبض التي اضمحلت مبلغ ٢،٧٢٥،٢٠٤ جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣,٥٨٧,٥٢٨ جنية مصري)

- بالإشارة إلي إيضاح رقم (٣١أ) مخاطر الائتمان للعملاء والذي يوضح كيفية قيام الشركة بإدارة وقياس لجودة الموقف الائتماني لأرصدة العملاء التي حل تاريخ استحقاقها والتي لم تضمحل قيمتها.

٩- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مدفوعة مقدماً	١٦،٩١٧،٦٠١	١٠,٥١٠,٨٠٣
تأمينات لدى الغير	٢,١٦٨,٤٨٥	٢,٢٣٥,٩٨١
غطاء خطاب ضمان (إيضاح ٣٠)	٢٢٤,٥٥١	٢٧,٦٨٠
موردون دفعات مقدمة	١,٦٤٣,٩٤٧	٤,٢١١,٧٠٠
مصلحة التأمينات الاجتماعية	٢٦٧,٠٥٧	١٩٩,١٦٩
مصلحة الضرائب – ضريبة المبيعات / القيمة المضافة	٤,١٨٤,٩٤٠	١,٤٤٩,١٧٤
فوائد دائنة مستحقة	٦,٧٤١,٦٨٨	-
أرباح مدفوعة مقدماً *	١,٠٧٥,٠٤٧	
أرصدة مدينة أخرى	١,٢٤٧,٨٦٥	١,٦٢٣,٤٩٠
	٣٤،٤٧١،١٨١	٢٠,٢٥٧,٩٩٧
الاضمحلال في الارصدة المدينة الاخرى	(١٧٠,٢٢٣)	(١٧٠,٢٢٣)
	٣٤،٣٠٠،٩٥٨	٢٠,٠٨٧,٧٧٤

٩- مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى -تابع

حركة الاضمحلال في الأرصدة المدينة الاخرى كما يلى:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير	١٧٠,٢٢٣	١٧٠,٢٢٣
مكون خلال العام	-	-
رد الاضمحلال خلال العام	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٧٠,٢٢٣	١٧٠,٢٢٣

* تتمثل الأرباح المدفوعة مقدماً في مكافأة مدفوعة مقدماً للسيد رئيس مجلس الإدارة.
طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٧، يتم تخصيص ١% من أرباح الشركة السنوية وتصرف بصفة شهرية لرئيس مجلس إدارة الشركة على أن تتم تسويتها في نهاية السنة المالية بعد إصدار القوائم المالية وإعتمادها من الجمعية العامة.

١٠- أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركة القابضة الام النهائية و شركاتها التابعة، كبار المساهمين، مديرين الإدارات وموظفي الإدارة العليا، والمنشآت التي يسيطر عليها سيطرة مشتركة او نفوذ مؤثر او مرتبطة بشكل كبير بواسطة هؤلاء الأطراف، سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات يتم اعتمادها من قبل الإدارة.

نتجت الأرصدة التالية عن المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة:

أ) ارصدة اطراف ذات علاقة

	٢٠١٧			
	مستحق من اطراف ذات علاقة	مستحق الى اطراف ذات علاقة	موردون	عملاء
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية للتوزيع	-	-	٥٦,٩٤٥	-
شركة راية تكنولوجي للتوزيع	-	-	١٣,٦٤٨	
شركة راية للنظم	-	-	٧٨٩,١٥٦	٣٨,٨٨٢
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية	-	٦,٨٩٠,٢٢٨	-	٢٠٥,٣٠٥
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	-	-	٤٨٨,٧٨٦	-
شركة راية للمطاعم	٦,١٦٢	-	٣١,١٤٠	٣٣٨,٩٨٣
شركة أمان للدفع الإلكتروني	-	-	-	٥١٧,٠٦٠
شركة امان للخدمات المالية	-	-	-	١٣٣,٣١٢
شركة راية للإلكترونيات	-	-	٨٨,٨٦٠	-
شركة راية نتورك باور	-	-	٥٩٦,٠٩٧	-
شركة راية للتواصل الاجتماعي	-	-	٧٢٩,٤٢٣	-
شركة أسطول للنقل البري	-	-	-	٢١٢,٤٦٣
	٦,١٦٢	٦,٨٩٠,٢٢٨	٢,٧٩٤,٠٥٥	١,٤٤٦,٠٠٥

١٠- أطراف ذات علاقة (تابع)

أ) ارصدة اطراف ذات علاقة (تابع)

	٢٠١٦			
	مستحق من اطراف ذات علاقة	مستحق الى اطراف ذات علاقة	موردون	عملاء
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية للتوزيع	٢٤٤,٨٦٦	-	٣,١٦١,٠٣٩	-
شركة راية تكنولوجي للتوزيع	-	-	١٣,١١٠	-
شركة راية للنظم	٥٥٢	-	٥١٥,١٨٨	١٦١,٦٢٧
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية	٦٢,٣٩٨,٨٥١	-	-	٢٧,١١٨
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	٣,٢١٠	-	٢١٤,٤٧٤	٥٢٤,٤٨٠
شركة راية للتأجير التمويلي	٢٢,١٦٩	-	-	-
شركة راية للشبكات	٢,٨١٣	-	-	-
شركة بريق للأساليب الصناعية المتطورة	٣,٣٥٣	-	-	-
شركة راية للمطاعم	٢١,٩١٥	-	٦,١٥٧	٣٠٠
شركة أمان للدفع الالكتروني	٨,٨٢٠	-	-	٩٠٢,٣٣٥
شركة راية للإلكترونيات	١٤,٧٥٧	-	-	-
شركة راية للخدمات الدولية	٢٨,٦١٨	-	-	-
شركة راية للأغذية و المشروبات	٢٠,٧٦٣	-	-	-
شركة راية نتورك باور	٦٠٥	-	-	-
شركة راية الخليج	٣٩,٠٤٦	-	-	-
شركة راية للتواصل الاجتماعي	١,٥٩٨	-	٥٨٢,٥٩١	-
شركة أسطول للنقل البري	-	-	-	٦٥,٦٧٨
	٦٢,٨١١,٩٣٦	-	٤,٤٩٢,٥٥٩	١,٦٨١,٥٣٨

- تتضمن الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة السابقة ارصدة تحمل بفوائد والتي نتج عنها إيرادات تمويلية كما هو موضح في المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في (ب) التالية.

١٠ -أطراف ذات علاقة (تابع)

ب) معاملات مع اطراف ذات علاقة

المعاملات مع اطراف ذات علاقة المدرجة في القوائم المالية كما يلى:

الشركة	طبيعة العلاقة	٢٠١٧					
		خدمات الى جنيه مصري	خدمات من جنيه مصري	مشتريات من جنيه مصري	مصروف ايجار جنيه مصري	تمويل إلى / (من) جنيه مصري	توزيعات أرباح إلى جنيه مصري
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية	الشركة القابضة الام النهائية	١,٠٩١,٠٠٨	-	-	١١،٧٣٩،٠٣٠	٨٨٠,٠٤٨	٦٧,٠٠٧,٩٤٧
شركة راية للنظم	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٣٩٥,٩١٠	-	٧٣٤,٢٢٣	-	-	١٢٠,٨٥٦
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٢,٠٨١,٤٥٤	-	٦,٥٢٤,٩٢١	-	-	٦,٧١٤
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٣١٠,٣٢٥	-	-	-	-	-
شركة راية للتواصل الاجتماعي	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	٤٧٧,٠٢٩	-	-	-	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	٢,٥٢٣,٩٦٤	-	-	-	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٢٩٨,٤٣١	٤٠,٨١٤	-	-	-	-
شركة راية للشبكات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	-	٥٩٦,٠٩٧	-	-	-
شركة راية للإلكترونيات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	-	٢٩٦,٥٣٨	-	-	-
شركة راية أمان للخدمات المالية	شركة تابعة للشركة الام النهائية	١١٦,٩٤٠	-	-	-	-	-
شركة أمان للدفع الالكتروني	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٢,٧١٩,٧٧٢	-	-	-	-	-

١٠ - أطراف ذات علاقة (تابع)

ب) معاملات مع اطراف ذات علاقة (تابع)

الشركة	طبيعة العلاقة	٢٠١٦						
		خدمات الى	خدمات من	مشتريات من	مصروف ايجار	ايراد تمويلى	تمويل إلى / (من)	توزيعات أرباح إلى
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية	الشركة القابضة الام النهائية	٨٨٦,٦٧٤	٥,٨٦٨,٠٤٨	-	٦,٩١٩,٠٧٢	١,٢٨١,٩٧٣	٩,٣٦٤,٣٥٨	٢٨,٤٥٠,٨٩٣
شركة راية للنظم	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٣٦٣,٨٢٢	-	٣,٤٦٨,٢٩١	-	٧١,٢٩١	-	٥٤,٦٠١
شركة راية للتوزيع	شركة تابعة للشركة الام النهائية	١,٢٧٧,٩٨٨	-	٧,٧٣٧,١٧٥	-	٩٣٦,١٤٠	-	٥,٦٦٤
شركة أسطول للنقل البري	شركة تابعة للشركة الام النهائية	٣١٨,٢٠٢	-	-	-	-	-	-
شركة راية للتواصل الاجتماعي	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	٧٩١,٠٤٣	-	-	-	-	-
شركة راية لخدمات مراكز البيانات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	١,٦١٠,٦٦٥	-	-	-	-	-
شركة راية للمطاعم	شركة تابعة للشركة الام النهائية	١٥,٠٠٠	-	٨٨,٠٠٥	-	-	-	-
شركة راية للإلكترونيات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	-	٥١٥,٨٧١	-	-	-	-
شركة رايه للاغذيه والمشروبات	شركة تابعة للشركة الام النهائية	-	-	٢,٣٥٦	-	-	-	-
شركة أمان للدفع الالكتروني	شركة تابعة للشركة الام النهائية	١,١٠٣,٠٩٩	-	-	-	-	-	-

** قبل قرار البنك لمركزى الصادر في نوفمبر ٢٠١٦ و الذى سمح بان يتم تعويم الجنية المصرى دون قيود مقابل العملات الاجنبية مثل الدولار الامريكى ، كان سعر الصرف السائد في السوق يختلف عن سعر الصرف المعلن بواسطة البنك المركزى، و بما أن المجموعة تحصل على ايراداتها بصفة اساسية بالدولار الامريكي وتقوم بسداد تكاليفها ومصروفتها بالعملة المحلية (جنيه مصري) اضطرت المجموعة لاستبدال الدولار الامريكي بالجنيه المصري من وقت لأخر عادة مع مجموعة راية القابضة بأسعار السوق االسائدة طبقا للممارسات السائدة في السوق.

١٠- أطراف ذات علاقة (تابع)

ج) مرتبات و حوافز المديرين الرئيسيين

يتمثل ما تحصل عليه المديرين الرئيسيين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦ كالتالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات و حوافز	٨،٩٣٧،٢٥٨	٥,٢٠٧,٩٧٢
مكافآت نهاية الخدمة	-	(٦,٢٢٢,٧٣٧)
	٨،٩٣٧،٢٥٨	(١,٠١٤,٧٦٥)

- بالإضافة إلى مرتبات وحوافز المديرين الرئيسيين، طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٧، يتم تخصيص ١% من أرباح الشركة السنوية وتصرف بصفة شهرية لرئيس مجلس إدارة الشركة على أن تتم تسويتها في نهاية السنة المالية بعد إصدار القوائم المالية وإعتمادها من الجمعية العامة.
- خلال عام ٢٠١٦ قامت الشركة بإلغاء مكافآت نهاية الخدمة الممنوحة لبعض من الموظفين في المجموعة (إيضاح ١٦).

١١- النقدية لدي البنوك

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
العملة المحلية		
حسابات جارية	٢,٩٨٧,٥٥٨	١٥,٠١١,٠٧٨
ودائع (تستحق خلال ثلاثة أشهر)	٢١٧,٠٠٠,٠٠٠	-
شيكات تحت التحصيل	٩٣٠,٠١٢	١,٨٧٣,٨٤٢
	٢٢٠،٩١٧،٥٧٠	١٦,٨٨٤,٩٢٠
عملة أجنبية		
حسابات جارية	٢٠,٦٠٩,٦٩٩	٩,١١٢,٥٣٠
ودائع	٢,٣١٤,٠٠٠	-
	٢٢,٩٢٣,٦٩٩	٩,١١٢,٥٣٠
	٢٤٣,٨٤١,٢٦٩	٢٥,٩٩٧,٤٥٠

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية لدي البنوك	٢٤٣,٨٤١,٢٦٩	٢٥,٩٩٧,٤٥٠
ودائع محتجزة كغطاء خطاب ضمان* (أكثر من ٣ شهور)	(٢,٣١٤,٠٠٠)	-
النقدية وما في حكمها	٢٤١,٥٢٧,٢٦٩	٢٥,٩٩٧,٤٥٠

* يتضمن رصيد النقدية لدي البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢,٣١٤,٠٠٠ جنية مصري (١٣٠,٠٠٠ دولار أمريكي) قيمة وديعة محتجزة كغطاء خطاب ضمان (إيضاح ٣٠).

١٢- تسهيلات ائتمانية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملة محلية	-	٢٠٨,٤٢١
عملة اجنبية	٨,٠٧٠,٢٨٤	١,٠٩١,١١٠
	٨,٠٧٠,٢٨٤	١,٢٩٩,٥٣١

يتم تجديد التسهيلات الائتمانية سنويا ويتم السداد عند الطلب.

جميع التسهيلات الائتمانية ممنوحة بضمان "الشركة القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م" (الشركة القابضة الام النهائية) بالإضافة الى التالى:

- احدى التسهيلات الممنوحة الى " شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م" (القابضة) هي بضمان من "شركة راية لادارة مبانى مراكز الاتصالات" و"شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثرى" (شركات تابعة).
- احدى التسهيلات الممنوحة الى " شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثرى" (شركة تابعة) هي بضمان من " شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م" (القابضة) و"شركة راية لادارة مبانى مراكز الاتصالات" (شركة تابعة).
- احدى التسهيلات الممنوحة الى "شركة راية لادارة مبانى مراكز الاتصالات" (شركة تابعة) هي بضمان من " شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م" (القابضة) و" شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثرى" (شركة تابعة).
- إحدى التسهيلات الممنوحة الى " شركة راية كونتكت سنتر أوربا " (شركة تابعة) هي بضمان من " شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م" (القابضة).

١٣- موردون واوراق دفع

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون	٤٩,٢٧٦,٠٤٣	٣٧,٥٦٨,٥٧٠
أوراق دفع	-	١,٣٤١,٤٢٧
مستحق الى اطراف ذات علاقة (إيضاح ١٠أ)	٢,٧٩٤,٠٥٥	٤,٤٩٢,٥٥٩
	٥٢,٠٧٠,٠٩٨	٤٣,٤٠٢,٥٥٦

١٤- مصروفات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٥٧,١٤٤,٧١٥	٣٢,١١٩,٣٤٠
مصلحة التامينات الاجتماعية	٤,٢٢٩,٩٥٣	٢,٤٨٠,٢٤٠
مصلحة الضرائب – ضريبة المرتبات	١,١٨٠,٢٥٢	١,١٥٣,٦٧٥
مصلحة الضرائب – ضريبة القيمة المضافة	٢,١٤٠,٥٣٤	٢,٤٤٥,١٢٩
مصلحة الضرائب – ضريبة الخصم من المنبع	٤٦١,٢١٠	٢٩٦,٣٦١
إيرادات مؤجلة	٥,٦٢٦	٧١,٩٩٨
عملاء دفعات مقدمة	٣٩٨,٣٩٩	٢١١,٧٤٦
أرصدة دائنة أخرى	١,٤٥٥,٦٤١	١,٨٧٨,٥٩٧
	٦٧,٠١٦,٣٣٠	٤٠,٦٥٧,٠٨٦

١٥- مخصصات

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	المكون خلال العام	انتفي الغرض منه خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٨١٤,٩٧٧	-	(٦,٠٠٠)	-	٨٠٨,٩٧٧
مخصص مطالبات فعلية	١,١٠٠,٠٠٠	-	-	-	١,١٠٠,٠٠٠
	١,٩١٤,٩٧٧	-	(٦,٠٠٠)	-	١,٩٠٨,٩٧٧

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	المكون خلال العام	انتفي الغرض منه خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات متوقعة	٩٦,٩٧٧	٧١٨,٠٠٠	-	-	٨١٤,٩٧٧
مخصص مطالبات فعلية	١,١٠٠,٠٠٠	-	-	-	١,١٠٠,٠٠٠
	١,١٩٦,٩٧٧	٧١٨,٠٠٠	-	-	١,٩١٤,٩٧٧

تتمثل المخصصات في مبالغ المطالبات الفعلية والمتوقعة بعض الهيئات الحكومية واخرون.
لم يتم إيضاح المعلومات المعتادة وفقا لمعايير المحاسبة وذلك لأن الادارة تعتقد أن ذلك قد يؤثر بشكل كبير على نتيجة المفاوضات مع الاطراف ذات العلاقة بالخلاف وتتم مراجعة هذه المخصصات من قبل الإدارة كل عام ويتم تعديلها علي أساس أحدث التطورات والمناقشات والاتفاقات مع تلك الأطراف.

١٦- التزامات أخرى طويلة الاجل

تتمثل الالتزامات الأخرى طويلة الاجل في التزام الشركة بسداد مكافأة نهاية الخدمة لموظفى المجموعة بالإمارات العربية المتحدة طبقا للقانون. وخلال عام ٢٠١٦ قامت الشركة بإلغاء مكافأت نهاية الخدمة الممنوحة لبعض من الموظفين في المجموعة ويتمثل الرصيد القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في مكافأت نهاية الخدمة التى يتطلبها القانون فقط.

١٧- رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ١٥٠ مليون جنيه مصري عند التأسيس وبلغ رأس المال المصدر ١٥ مليون جنيه مصري موزعا على ١,٥ مليون سهم لتصبح قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري. بلغ رأس مال الشركة المدفوع ٦ مليون جنيه مصري. في ١٧ أكتوبر ٢٠٠١, اقرت الجمعية العامة العادية بزيادة رأس المال المدفوع ليبلغ ٩ مليون جنيه مصري.

في ٢٤ ديسمبر ٢٠١١ قررت الجمعية العامة الغير عادية تخفيض رأس مال الشركة المصدر ليبلغ ٩ مليون جنيه مصري موزعاً على ٩٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري مدفوعة بالكامل. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٢.

في ٧ أبريل ٢٠١٤, قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر للشركة ليبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري موزعا على ٥ مليون جنيه مصري سهم، قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٨ ابريل ٢٠١٤.

١٧-رأس المال - تابع

في ٢٨ أبريل ٢٠١٤, قررت الجمعية العامة الغير عادية تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠ جنيه مصري الى ٠,٥٠ جنيه مصري موزعا على ١٠٠ مليون سهم بدلا من ٥ مليون سهم. هذا التغير مدرج بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠١٤. وكان رأس المال مقسم على النحو التالى:

	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	رأس المال المدفوع
			جنيه مصري
شركة راية القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)	%٩٩,٨	٩٩٨٠٢٠٠٠	٤٩,٩٠١,٠٠٠
شركة راية للنظم (ش.م.م)	%٠,١٨	١٨٠٠٠٠	٩٠,٠٠٠
شركة راية للتوزيع (ش.م.م)	%٠,٠١	١٢٠٠٠	٦,٠٠٠
سيتي بنك أوفرسيز إنفيستمنت كوربوريشن (ش.م.م)	%٠,٠١	٦٠٠٠	٣,٠٠٠
	%١٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

في ٨ يناير ٢٠١٧, قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة علي طرح ٤٩% من أسهم رأس مال الشركة بالبورصة المصرية بحد أقصي ٤٩ مليون سهم. بالإضافة الي الموافقة علي زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٥٠٠ مليون جنيه مصري و الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود رأسمال الشركة المرخص به عن طريق اصدار عدد أسهم لا يتعدي ١٠ مليون سهم و تخصيص تلك الأسهم لشركة راية القابضة للأستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسى) مقابل الأسهم التي تم طرحها في الطرح العام و/أو الخاص و بذات السعر النهائي للطرح، ويتم تمويل تلك الزيادة من حصيلة الطرح الثانوى بعد الإنتهاء من عملية الطرح و تصفية حساب إستقرار سعر السهم و يتم الموافقة على تلك الزيادة بقرار من المساهم الرئيسى فقط.

في ٢٩ مارس ٢٠١٧، قامت شركة راية لخدمات مراكز الإتصالات بالتقدم بنشرة الطرح للبورصة المصرية حيث قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسى - البائع) ببيع ٤٨٩٩٤٠٠٠ سهم و التى تمثل ٤٨,٩٩%.

قبل الإنتهاء من فترة الطرح المقررة تم رد ١٤٣٠٢٨٨ سهم إلى شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. (المساهم الرئيسى - البائع).

في ٣٠ أبريل ٢٠١٧، قامت شركة راية القابضة للإستثمارات المالية ش.م.م. بتحويل ١٠٠ مليون جنيه مصرى لشركة راية لخدمات مراكز الإتصالات تحت حساب زيادة رأس مال الشركة تنفيذاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٨ يناير ٢٠١٧.

في ٢٠ يونيو ٢٠١٧ ، قررت الشركة زيادة رأس المال المصدر باصدار عدد ٦٠٦٠٦٠٦ سهم بقيمة ١٦,٥ جنيه مصري للسهم الواحد (سعرالطرح) الذي يمثل القيمة الأسمية للسهم الواحد بمبلغ ٠,٥ جنيه مصري و علاوة اصداره للسهم الواحد بمبلغ ١٦ جنيه مصري و يتم ايداع هذا الفرق "علاوة الاصدار" الي حساب الأحتياطي باجمالي مبلغ و قدره ٩٦,٩٦٩,٦٩٧ جنيه مصري طبقا لمجلس الأدارة المنعقد في ذلك التاريخ و تم تحديد رأس المال المرخص به للشركة بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري و المصدر بمبلغ ٥٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصري موزع علي عدد ١٠٦٠٦٠٦٠٦ سهم قيمة كل سهم ٠,٥ جنيه مصري و جميعها أسهم نقدية. وتم التاشير في السجل التجاري في ١٠ سبتمبر ٢٠١٧.

١٨- إحتياطى قانونى

قامت الشركة بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٧ بزيادة رأس المال المصدر عن طريق إصدار عدد ٦٠٦٠٦٠٦ سهم بقيمة إسمية ٣,٠٣٠,٣٠٣ جنيه مصرى و علاوة إصدار بإجمالى مبلغ ٩٦,٩٦٩,٦٩٧ جنيه مصرى (إيضاح ١٧)، ووفقاً للمادة (٩٤) من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تضاف قيمة علاوة الإصدار إلى الإحتياطي القانوني للشركة حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر، وأما ما يزيد عن ذلك من مبالغ العلاوة فيتكون منها إحتياطي خاص وللجمعية العامة – بناءً على إقتراح مجلس الإدارة – أن يقرروا في شأنه ما يرونه محققاً لصالح الشركة على ألا يتضمن ذلك توزيعه بصفة ربح، وبالتالي بلغ الاحتياطي القانوني ٣١,٠٦٠,٢٨٢ جنيه مصري و علاوة الإصدار ٧٥,٣٠٦,٩٢٥ جنيه مصرى.

١٩- إحتياطي الاندماج

يمثل احتياطى الاندماج حتى تاريخ معاملة الاقتناء للشركات تحت السيطرة الواحدة common control transaction (اقتناء شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات لشركة مركز تكنولوجيا المعلومات -سي ثرى و شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات) القيمة الاسمية لحصة الشركة في أسهم الشركتين التابعتين و المملوكة للشركة القابضة الأم النهاية و بعض شركات المجموعة بالاضافة الى قيمة الشهرة التي قد تم الاعتراف بها مسبقا بحسابات الشركة القابضة الام عند اقتناؤها لشركة مركز تكنولوجيا المعلومات - سى ثرى في السابق (ايضاح ٧). تم ادراج قيمة المقابل المدفوع بواسطة الشركة لاقتناء اسهم الشركتين التابعتين خلال ابريل ٢٠١٤ كتوزيعات.

٢٠- ضرائب الدخل المستحقة

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ جنيه مصري	ضرائب الدخل الجارية جنيه مصري	ضرائب مسدده ومستقطعة جنيه مصري	**الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصري**
ضرائب الدخل المستحقة	٣٦,٣٦٥,٦٢٨	٣٦,٦٧٣,٣٩٠	(٤٠,٥٧٩,٥٠٥)	**٣٢,٤٥٩,٥١٣**
	٣٦,٣٦٥,٦٢٨	٣٦,٦٧٣,٣٩٠	(٤٠,٥٧٩,٥٠٥)	**٣٢,٤٥٩,٥١٣**

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ جنيه مصري	ضرائب الدخل الجارية جنيه مصري	ضرائب مسدده ومستقطعة جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ جنيه مصري
ضرائب الدخل المستحقة	٩,٦١٨,٧٣٣	٣٩,٣٦٨,٨٣٦	(١٢,٦٢١,٩٤١)	٣٦,٣٦٥,٦٢٨
	٩,٦١٨,٧٣٣	٣٩,٣٦٨,٨٣٦	(١٢,٦٢١,٩٤١)	٣٦,٣٦٥,٦٢٨

٢١- الايرادات

الايرادات وفقا لنوع الخدمة	٢٠١٧ **جنيه مصري**	٢٠١٦ جنيه مصري
خدمات غير صوتية	٢٧،١٦٤،٤٢٨	٢٣,٤٠٧,٧٥٩
خدمات مراكز الاتصالات	٥٢١،١١٤،٩٧١	٣٩٦,٩٦٣,٢٥٨
خدمات بيع عبر الهاتف	٦،٤٠٩،٠٧٧	٧,٧٧٣,٢٧٩
خدمات إحترافية	٢٠٤،٤٠٧،٢٨٣	١٠١,٣٤٦,٩٠١
	٧٥٩،٠٩٥،٧٥٩	٥٢٩,٤٩١,١٩٧

الإيرادات وفقا للموقع الجغرافي للمجموعة	٢٠١٧ **جنيه مصري**	٢٠١٦ جنيه مصري
مصر	٥٧٦،٧٥٧،٨٠١	٤٦٨,٢٢٣,٠٧٧
دبى	١٥٣،٧١٤،٨٧٧	٣٧,٦٧٣,٩٢٤
بولندا	٢٨،٦٢٣،٠٨١	٢٣,٥٩٤,١٩٦
	٧٥٩،٠٩٥،٧٥٩	٥٢٩,٤٩١,١٩٧

الإيرادات وفقا للمصدر	٢٠١٧ **جنيه مصري**	٢٠١٦ جنيه مصري
خدمات استضافة مراكز الإتصالات	١٠٤،٤٨٩،٨١٢	٥٣,١٥٩,٦٩٥
خدمات تعهيد الموارد البشرية	٨٥،٥٧٤،٢٥٣	٤٦,٩٦٩,٨٥٠
خدمات تعهيد مراكز الإتصالات	٥٦٩،٠٣١،٦٩٤	٤٢٩,٣٦١,٦٥٢
	٧٥٩،٠٩٥،٧٥٩	٥٢٩,٤٩١,١٩٧

٢١-الإيرادات -تابع

	٢٠١٧	٢٠١٦
الإيرادات وفقا للموقع للعملة	**جنيه مصري**	جنيه مصري
محلى (جنيه مصري)	١٧٣،١٧١،٠٩٤	١١٨,٣٤٨,٧٦٨
بالخارج (عملة أجنبية)	٥٨٥،٩٢٤،٦٦٥	٤١١,١٤٢,٤٢٩
	٧٥٩،٠٩٥،٧٥٩	٥٢٩,٤٩١,١٩٧

* تتضمن الإيرادات خسائر فروق تقييم عملة بلغت (٦,٤٧١,٠١٥) جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و أرباح فروق تقييم عملة بلغت ٩٢,٧٨٥,٧٩٦ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تم توزيع فروق تقييم العملة الاجنبية مابين أنواع الإيرادات المختلفة على أساس نسبة الايرادات بالعملة الأجنبية لكل نوع من انواع الايرادات.

** تتضمن الإيرادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٠,٧٥٢,٠٨٥ جنيه مصري تتمثل في عقد خدمات بين "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية" (شركة تابعة للشركة القابضة الأم) و "شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." ويتم إثبات الإيرادات و تكاليف الإيرادات في شركة "راية لخدمات مراكز الاتصالات ش.م.م." حيث أن الخدمات الفعلية مقدمة من الشركة إلى إحدى العملاء بالسعودية ويتم إصدار الفواتير و التحصيل عن طريق "شركة راية للتقنية المحدودة – السعودية."

٢٢-تكلفة الايرادات

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٣٥٦,٥٣٠,١٢٦	٢٢٣,٧٣١,٩٦٢
مصروف اهلاك (إيضاح ٥)	٢٢,٣٧١,١٢٤	٢٠,٣٢١,٨٤٤
مصروفات تكنولوجيا المعلومات	٢١,٣٢٩,٩٠٥	١٠,٠٧٣,٣٨٠
تكلفة خدمات	٢٢,٩٢٦,٢٣٢	١٤,٢٢٨,٨٨٩
مصروفات صيانة وإصلاح	٤,٨٣٦,٠٩٥	٥,٢٦٥,٠٣٨
مصروفات مرافق	٨,٧٩٢,٥٥٧	٨,١٠١,٣١٩
	٤٣٦,٧٨٦,٠٣٩	٢٨١,٧٢٢,٤٣٢

٢٣-مصروفات عمومية وادارية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٥٣,٠٧٨,٧٩٢	٣١,٠٩٥,٢٤٧
مصروف استهلاك (إيضاح ٦)	٦٧,٣٠٥	١٠,٤٥١
اتعاب مهنية	٣,١٢٠,١١١	١,٤٦٨,٧٩٥
مصروفات بنكية	١,٦٨٤,١٤٥	١,٤٤٤,٩١١
رحلات عمل	٣,٢٨٢,٨٠٨	١,٥٢٧,٣٩١
مصروفات تدريب	٣,٨٩٣,٦٩١	٣,٦٣٤,٢٣٢
مصروفات أمن و نظافة	٣,٦٦٤,٤٩٣	٢،٦٣١،٦٦٢
مصروفات أخرى	٤,٦٩٥,٦٨٧	٥،٢٧٠،٨٥٦
	٧٣,٤٨٧,٠٣٢	٤٧,٠٨٣,٥٤٥

٢٤-مصروفات بيعية وتسويقية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
مرتبات ومزايا عاملين	٢,٦٧٠,٦٦٣	١,٩٩٣,٦٤١
مصروفات تسويقية اخرى	٢,٣٢٦,٢٤٥	١,٩٠٧,٦٨٠
	٤,٩٩٦,٩٠٨	٣,٩٠١,٣٢١

٢٥-صافى الإيرادات / (المصروفات) التمويلية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات تمويلية		
فوائد من ودائع	١٧،٩١٢،١٧٩	-
فوائد من أطراف ذات علاقة	-	٢،٧٦٣،٩٠٢
	١٧،٩١٢،١٧٩	٢،٧٦٣،٩٠٢
مصروفات تمويلية		
مصروفات و فوائد بنكية	(١,٠٠٤,٢٣٥)	(٤،٩٩٦،٦٩٣)
فوائد إلى أطراف ذات علاقة	-	(٧١،٢٩١)
	(١,٠٠٤,٢٣٥)	(٥,٠٦٧,٩٨٤)
صافى الإيرادات / (المصروفات) التمويلية	١٦،٩٠٧،٩٤٤	(٢،٣٠٤،٠٨٢)

٢٦-ضرائب الدخل

تخضع شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات والشركات المصرية التابعة لها الى قانون الضرائب المصرى، وتخضع الشركة التابعة في بولندا الى قانون الضرائب البولندى. يتم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر فى قائمة الارباح او الخسائر المجمعة مجموع ضرائب الدخل للشركة القابضة و للشركات التابعة بالإضافة الى ضرائب الدخل المطبقة على مستوى القوائم المجمعة.

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الضريبة الجارية (إيضاح ٢٠)	(٣٦،٦٧٣،٣٩٠)	(٣٩,٣٦٨,٨٣٦)
الضريبة المؤجلة	(٤,٠٢٣,٤٠٠)	١,٦٠٢,٧٠٤
	(٤٠,٦٩٦,٧٩٠)	(٣٧,٧٦٦,١٣٢)

ضرائب الدخل المؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
اهلاك الأصول الثابتة	(٢٣٦،٦٨١)	١،٥٠٧،٢٤٩	(١،٧٤٣،٩٣٠)	٩١٣،٦٣٠
مخصصات، اضمحلال ومصروفات مستحقة	٥٠٩،٠٣٥	٥٦٦،٨٧٤	(٥٧،٨٣٩)	٢١٣،٩١٤
فروق تقييم عملة	٧٤٢،٩٥٨	٨٠٩،٧٤٠	(٦٦،٧٨٢)	٨٠٩،٧٤٠
الخسائر التراكمية لراية كونتكت سنتر أوروبا *	١،٩٠٤،٠٤١	١،٩٣٤،٢٦٠	(٣٠،٢١٩)	١،٤٣١،٥٩٣
أرباح غير موزعة من الشركات التابعة	(٤،١٤٧،٠٧١)	(٢،٠٢٢،٤٤١)	(٢،١٢٤،٦٣٠)	(١،٧٦٦،١٧٣)
	(١،٢٢٧،٧١٨)	٢،٧٩٥،٦٨٢	(٤،٠٢٣،٤٠٠)	١،٦٠٢،٧٠٤

تنعكس على قائمة المركز المالي كالتالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
الضريبة المؤجلة – اصل	١،٦٩٦،١٢٨	٢،٧٩٥،٦٨٢
الضريبة المؤجلة – التزام	(٢،٩٢٣،٨٤٦)	-
صافى الضريبة المؤجلة	(١،٢٢٧،٧١٨)	٢،٧٩٥،٦٨٢

* تم الاعتراف باصول ضريبية مؤجلة عن الخسائر الضريبية التراكمية لشركة راية كونتكت سنتر أوروبا التي يمكن استخدامها لتخفيض ضرائب الدخل في الخمس سنوات القادمة.

٢٦-ضرائب الدخل – تابع

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

	معدل الضريبة	٢٠١٧ جنيه مصري	معدل الضريبة	٢٠١٦ جنيه مصري
الأرباح قبل ضرائب الدخل		١٩٩،٢٢١،٧١٥		١٥٦,٢٢٠,٨١٦
ضريبة الدخل على أساس معدل الضريبة	٢٢,٥%	٤٤،٨٢٤،٨٨٦	٢٢,٥%	٣٥,١٤٩,٦٨٤
معدل ضريبة انشطة أجنبية		٧٨،٢٨٥		(١٦٤,١٢٧)
ارباح غير موزعة		٢،١٢٤،٦٣٠		١,٧٦٦,٠٨٨
توزيعات أرباح خاضعة للضريبة		٥٧٢،٥٣٩		٢٨٦,٣٥٦
فروق دائمة متعلقة بشركات معفاة		(٦،٩٠٣،٥٥٠)		٧٢٨,١٣١
معدل الضريبة الفعلى	٢٠,٤٣%	٤٠،٦٩٦،٧٩٠	٢٤,٢%	٣٧,٧٦٦,١٣٢

٢٧- الموقف الضريبي

- **شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات (الشركة القابضة)**

أ - ضريبة الشركات المساهمة

- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية وفقا لاحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و تعديلاته في المواعيد القانونية.
- تم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.
- لم تخطر الشركة بالفحص عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩.
- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات من ٢٠١٠ حتي ٢٠١٢ و تم الطعن علي النماذج و جاري الفحص علي أساس فعلي.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧.

ب - ضرائب المرتبات

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بداية النشاط و حتى ٢٠١٠ و تم استلام النماذج.
- تم الفحص لسنوات ٢٠١١ و ٢٠١٢ و تم استلام النماذج و سداد الفروق.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بداية النشاط و حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد فروق الفحص.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

د - ضريبة القيمة المضافة

- تطبق علي الشركة ضريبة القيمة المضافة طبقا للقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ .

هـ - ضريبة المبيعات

- تم فحص حسابات الشركة وتم إستخراج شهادة بعدم خضوع نشاط الشركة للضريبة .

٢٧-الموقف الضريبي – تابع

- **شركة راية لإدارة مباني مراكز الاتصالات (شركة تابعة)**

أ - ضريبة الشركات المساهمة

- تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط وحتى ٢٠١٠ وتم الاعتراض عليها و تم سداد فروق الفحص.
- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية وفقا لاحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و تعديلاته في المواعيد القانونية.
- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات ٢٠١١ و ٢٠١٢ وتم الطعن علي النماذج وجارى الفحص علي أساس فعلي.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ب - ضرائب المرتبات

- تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن السنوات منذ بداية النشاط حتي عام ٢٠١٢ و تم الاعتراض عليه و جاري الفحص علي أساس فعلي.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة من بداية النشاط وحتى ٢٠١١ وتم استلام النماذج.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٢ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

د - ضريبة القيمة المضافة

- تطبق علي الشركة ضريبة القيمة المضافة طبقا للقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦.

هـ - ضريبة المبيعات

- الشركة معفاة من ضريبة المبيعات.

- **شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثري (شركة تابعة)**

أ - ضريبة الشركات المساهمة

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- الشركة ملتزمة بتقديم الاقرارات الضريبية وفقا لاحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و تعديلاته في المواعيد القانونية.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠٠٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

- **شركة مركز تكنولوجيا المعلومات – سى ثري (شركة تابعة) – تابع**

ب - ضرائب المرتبات

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٨ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- تم فحص دفاتر الشركة من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد الضريبة المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

د - ضريبة القيمة المضافة

- تطبق علي الشركة ضريبة القيمة المضافة طبقا للقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ .

هـ - ضريبة المبيعات

- الشركة معفاة من ضريبة المبيعات.

٢٧-الموقف الضريبي – تابع

- **شركة راية كونتكت سنتر أوربا (شركة تابعة)**

- الشركة ملتزمة بالوفاء بإلتزاماتها الضريبية لوزارة المالية البولندية طبقاً للقانون وذلك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

- **شركة راية كونتكت سنتر جالف (شركة تابعة)**

- الشركة غير خاضعة لأى من أنواع الضرائب حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٢٨- نصيب السهم في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح عن طريق قسمة صافي الربح الخاص بالشركة القابضة القابل للتوزيع على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام. ليس لدي الشركة أسهم مخفضة.

المعلومات الضرورية لحساب نصيب السهم الأساسي والمخفض كالتالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي الأرباح الخاصة بالشركة القابضة	١٥٧,٣١٢,٦٦٩	١١٧,٨٤٧,٦٣٥
نصيب العاملين وأعضاء مجلس الادارة (تقديرى)*	(٢٢,٦٧٣,٠٥٣)	(٢١,٦٣٢,١٣١)
صافي الأرباح القابلة للتوزيع على ملاك الأسهم العادية	١٣٤,٦٣٩,٦١٦	٩٦,٢١٥,٥٠٤
متوسط عدد الأسهم القائمة خلال العام للأرباح الأساسية والمخفضة	١٠١٨٥٩٦٩٣	١٠٠٠٠٠٠٠٠
نصيب السهم في أرباح العام – الأساسي والمخفض	١,٣٢	٠,٩٦

* طبقاً للقوانين المصرية، يتم تخصيص حصة من أرباح الشركة للموظفين وأعضاء مجلس الادارة عند توزيع الأرباح.
طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٣ سبتمبر ٢٠١٧، يتم تخصيص ١% من أرباح الشركة السنوية و تصرف بصفة شهرية لرئيس مجلس إدارة الشركة على أن تتم تسويتها في نهاية السنة المالية بعد إصدار القوائم المالية و إعتمادها من الجمعية العامة.

٢٩- التقارير القطاعية

تحدد المجموعة مجموعتين من القطاعات و التى تستخدمها الادارة لاتخاذ القرارات حول الامور التشغيلية: قطاعات نشاط والتي يتم تحديدها بناء على أنواع الخدمات المقدمة ذات الصلة ، وقطاعات جغرافية والتي يتم تحديدها بناء على المناطق الجغرافية التي يكون للمجموعة بها مواقع تشغيل.

قطاعات النشاط والقطاعات الجغرافية:

تحدد المجموعة مجموعتين من القطاعات: قطاعات النشاط والتي يتم تحديدها بناء على أنواع الخدمات المقدمة ذات الصـــلة ، والقطاعات الجغرافية والتي يتم تحديدها بناء على المناطق الجغرافية التي يكون للمجموعة بها مواقع تشغيل.

٢٩- التقارير القطاعية – تابع

قطاعات النشاط: للأغراض الإدارية، يتم تنظيم أنشطة المجموعة إلي أربعة قطاعات نشاط رئيسية:

- خدمات مراكز الإتصالات بما في ذلك: خدمة العملاء، الدعم الفني، المبيعات الواردة والتسويق التليفوني.
- خدمات إدارة قنوات المبيعات الداخلية بما في ذلك: تنميط الحساب، إدارة الحملة، قيادة الإدارة وإدارة الحساب.
- خدمات المكتب الخلفي بما في ذلك: إدارة البيانات، الخدمات المالية والمحاسبة، تجهيز كشوف المرتبات وإدارة سلسلة التوريد.
- الخدمات المهنية بما في ذلك: استضافة مراكز الإتصالات، تدريب مراكز الإتصالات، وسائل الاعلام الاجتماعية، مراكز الإتصالات واستشارات خدمات بدء الانشطة.

القطاعات الجغرافية: تعمل المجموعة حاليا في ٣ مواقع رئيسية، مصر ودبي وبولندا، جميع المواقع الجغرافية يمكن وتهدف إلى تقديم كافة الأنشطة الأربعة التي تقدمها المجموعة.

تم اعتبار القطاعات التشغيلية التي لم تستوفى أي من الحدود الكمية قطاعات يتم التقرير عنها، و تم الافصاح عنها بشكل منفصل، لأن الإدارة تعتقد أن المعلومات حول هذه القطاعات يتم متابعتها بشكل منتظم من قبل الإدارة التنفيذية وتكون مفيدة لمستخدمي البيانات المالية.

القطاعات الجغرافية:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

	مصر جنيه مصري	دبى جنيه مصري	بولندا جنيه مصري	استبعادات جنيه مصري	غير موزع جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
إيرادات	٥٧٦,٧٥٧,٨٠١	١٥٣,٧١٤,٨٧٧	٢٨,٦٢٣,٠٨١	-	-	٧٥٩,٠٩٥,٧٥٩
تكلفة الإيرادات	(٣١٣,٨٠٩,٧٤٠)	(١٠٢,٦٦٧,٨٨٣)	(٢٠,٣٠٨,٤١٦)	-	-	(٤٣٦,٧٨٦,٠٣٩)
ايرادات دعم الصادرات	١,٥٠٦,٠٦٣	-	-	-	-	١,٥٠٦,٠٦٣
مجمل الربح	٢٦٤,٤٥٤,١٢٤	٥١,٠٤٦,٩٩٤	٨,٣١٤,٦٦٥	-	-	٣٢٣,٨١٥,٧٨٣
مصروفات تشغيل					(١٤١,٥٣٧,٨٢٧)	(١٤١,٥٣٧,٨٢٧)
صافى المصروفات التمويلية					١٦,٩٠٧,٩٤٤	١٦,٩٠٧,٩٤٤
فروق تقييم عملة					(٩,٠٣٣)	(٩,٠٣٣)
أرباح بيع أصول ثابتة					٤٤,٨٥٠	٤٤,٨٥٠
أرباح التشغيل						١٩٩,٢٢١,٧١٧
ضرائب الدخل					(٤٠,٦٩٦,٧٩٠)	(٤٠,٦٩٦,٧٩٠)
صافى الربح						١٥٨,٥٢٤,٩٢٧
معلومات اخري						
إضافات أصول ثابتة	٣٩,٠٠٨,٠٠٩	١٠,٢١٦,١٣٦	٣٦,٣٠٧	-	-	٤٩,٢٦٠,٤٥٢
مصروفات اهلاك أصول ثابتة	(١٦,٥٨٨,٨٥٩)	(٣,٦٣٢,٢٨٩)	(٢,١٤٩,٩٧٦)	-	-	(٢٢,٣٧١,١٢٤)
أجمالي أصول	٤٥٩,١٤٣,٩٦٧	٧٩,٩٢٧,٨٠٣	١١,٨٨١,٥٧٩	(٢٠,٥٣٤,٣٨٣)	-	٥٣٠,٤١٨,٩٦٦
أجمالي التزامات	(١٥٩,٤٣٤,٨٠٣)	(٢٨,٦٢٢,٥٣١)	(٧,٨٥٩,٣٧١)	٢٠,٥٣٤,٣٨٣	-	(١٧٥,٣٨٢,٣٢٢)

٢٩- التقارير القطاعية ـ تابع

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

	مصر	دبى	بولندا	استبعادات	غير موزع	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ايرادات	٤٦٩,٦٤٠,٦٠٥	٣٧,٦٧٣,٩٢٤	٢٣,٥٩٤,١٩٦	(١,٤١٧,٥٢٨)	-	٥٢٩,٤٩١,١٩٧
تكلفة الايرادات	(٢٣٤,٧٤٨,٢٣٠)	(٣١,٢٩٨,٠٧١)	(١٧,٠٩٣,٦٥٩)	١,٤١٧,٥٢٨	-	(٢٨١,٧٢٢,٤٣٢)
ايرادات دعم الصادرات	(١,٤٤٦,٧٧٤)	-	-	-	-	(١,٤٤٦,٧٧٤)
مجمل الربح	٢٣٣,٤٤٥,٦٠١	٦,٣٧٥,٨٥٣	٦,٥٠٠,٥٣٧	-	-	٢٤٦,٣٢١,٩٩١
مصروفات تشغيل					(٨٧,٨٠٨,٥١٦)	(٨٧,٨٠٨,٥١٦)
صافى المصروفات التمويلية					(٢,٣٠٤,٠٨٢)	(٢,٣٠٤,٠٨٢)
فروق تقييم عملة					٦,٩٣٣	٦,٩٣٣
أرباح بيع أصول ثابتة					٤,٤٩٠	٤,٤٩٠
أرباح التشغيل						١٥٦,٢٢٠,٨١٦
ضرائب الدخل					(٣٧,٧٦٦,١٣٢)	(٣٧,٧٦٦,١٣٢)
صافى الربح						١١٨,٤٥٤,٦٨٤
معلومات اخري						
إضافات أصول ثابتة	١٣,٠١٨,١٠٤	٦١٦,١٦٢	١,٠٦٧,٢٨٣	-	-	١٤,٧٠١,٥٤٩
مصروفات اهلاك أصول ثابتة	(١٧,١٥٥,٦١٨)	(١,٧٨١,٨٨٠)	(١,٣٨٤,٣٤٦)	-	-	(٢٠,٣٢١,٨٤٤)
اجمالي أصول	٢٧٥,٨٨٧,٩٣٦	٣١,١٣٣,٩٥١	١٦,٠٦٥,٤٥٠	(١٨,١٦٦,٦١٢)	-	٣٠٤,٩٢٠,٧٢٥
أجمالي التزامات	(١١٥,٥١٠,١١٥)	(٨,٩٧١,٥٧١)	(١٩,٠٢٢,٦٨٦)	١٨,١٦٦,٦١٢	-	(١٢٥,٣٣٧,٧٦٠)

قطاعات النشاط

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

	خدمات غير صوتية	خدمات مراكز الاتصالات	خدمات بيع عبر الهاتف	خدمات إحترافية	غير موزع	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
ايرادات	٢٧,١٦٤,٤٢٨	٥٢١,١١٤,٩٧١	٦,٤٠٩,٠٧٧	٢٠٤,٤٠٧,٢٨٣	-	٧٥٩,٠٩٥,٧٥٩
تكلفة الايرادات	-	-	-	-	(٤٣٦,٧٨٦,٠٣٩)	(٤٣٦,٧٨٦,٠٣٩)
أجمالي الاصول	-	-	-	-	٥٣٠,٤١٨,٩٦٦	٥٣٠,٤١٨,٩٦٦

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	خدمات غير صوتية	خدمات مراكز الاتصالات	خدمات بيع عبر الهاتف	خدمات إحترافية	غير موزع	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات	٢٣,٤٠٧,٧٥٩	٣٩٦,٩٦٣,٢٥٨	٧,٧٧٣,٢٧٩	١٠١,٣٤٦,٩٠١	-	٥٢٩,٤٩١,١٩٧
تكلفة الإيرادات	-	-	-	-	(٢٨١,٧٢٢,٤٣٢)	(٢٨١,٧٢٢,٤٣٢)
أجمالي الأصول	-	-	-	-	٣٠٤,٩٢٠,٧٢٥	٣٠٤,٩٢٠,٧٢٥

٣٠- الإلتزامات المحتملة

أ- خطابات الضمان المصدرة بواسطة الشركة لصالح الغير كالتالي:

العملة الاصلية	العملة	٢٠١٧	٢٠١٦
	جنيه مصري	٤،٢٥٦،١٥٢	٢,٢٠٠,٨٥٥
	دولار امريكي	١،٩٣٦،٢٩٥	٢,٤٧٥,٨٩٣
	يورو	١٠٠،٥٥٩	١١٤,٢٧٩
	ريال سعودي	-	١,٠٠٠,٠٠٠
	ريال قطري	-	١,٢٥٠,٠٠٠

المعادل بالجنيه المصري	العملة		
	جنيه مصري	٤،٢٥٦،١٥٢	٢,٢٠٠,٨٥٥
	دولار امريكي	٣٤،٤٦٦،٠٤٩	٤٧,٠٤١,٩٧٢
	يورو	٢،١٤٨،٩٤٨	٢,٢٧٣,٠٠١
	ريال سعودي	-	٢,٥٣٥,٠٠٠
	ريال قطري	-	٦,٥٠٠,٠٠٠

بلغت قيمة غطاء الخطابات المدفوعة مبلغ ٢٢٤،٥٥١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ : ٢٧,٦٨٠ جنيه مصري).

بالإضافة الي خطاب ضمان بمبلغ ١٧٥,٠٦٩ دولار أمريكي بما يعادل ٣,٣٢٦,٣١١ جنيه مصري تم إصداره من حساب شركة راية للنظم (شركة تابعة للشركة القابضة الأم النهائية) لصالح شركة راية لخدمات مراكز الاتصالات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

ب- قضايا قانونية

المجموعة لديها عدة قضايا عمالية مع موظفين سابقين، استنادا لتقديرات الإدارة، فان احتمالية ان تكون نتائج القضايا في صالح الشركة محتملة ، وانه ليس من المتوقع ان يكون اجمالى الاثر جوهريا.

٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

الشركة معرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدامها للأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان
ب) مخاطر السوق
ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها.

أ) مخاطر الائتمان

خطر الائتمان هو خطر حدوث خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من ارصدة العملاء وأوراق القبض ، المدينون المتنوعون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة، وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

أ) **مخاطر الائتمان - تابع**

ارصدة العملاء و اوراق القبض

خطر الائتمان يتمثل في عدم قدرة العملاء علي الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية، وتحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان عن طريق التعامل مع عملاء ذو سمعة ولديهم القدرة علي الوفاء بالتزاماتهم االتعاقدية .

الأصول المالية الأخرى

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لخطر الائتمان نتيجة لتعثر الطرف المقابل عن السداد، والحد أقصى للتعرض لخطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

أرصدة لدى البنوك

تقوم الشركة بتخفيض مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة البنوك عن طريق التعامل مع البنوك جيدة السمعة. ويتولى القطاع المالي بالشركة بدعم من الشركة القابضة الأم إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة الشركة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقا للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصارف والبنوك التي تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يكون تعرض الارصدة المستحقة من اطراف ذات علاقة لخطر الائتمان منخفض ويكون الحد الاقصى المعرض للخطر هو القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

ب)مخاطر السوق

خطر السوق هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، مثل خطر سعر صرف العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة. وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على ارباح الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بخطر السوق القروض والتسهيلات ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة خطر السوق في إدارة الخطر والسيطرة عليه ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية.

التعرض لخطر معدل الفائدة

خطر معدل الفائدة هو خطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة بالسوق. ويتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغير في معدلات الفائدة بالسوق بشكل رئيسي بالتزامات الشركة ذات معدل فائدة متغير.
ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المتغير من فترة إلى أخرى لا تتعدى عام واحد.

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في معدلات الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الضريبة:

	٢٠١٧		٢٠١٦	
	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
الأصل المالي	+١%	٣٥٧,٥٩٧	+١%	-
	-١%	(٣٥٧,٥٩٧)	-١%	-
الالتزام المالي	+١%	(٣,١٨٦)	+١%	(٦٠٥)
	-١%	٣,١٨٦	-١%	٦٠٥

٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تابع

ب) مخاطر السوق - تابع

التعرض لخطر سعر صرف العملات الأجنبية

يعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل معقول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، واليورو، و الزلوتى البولندى، والدرهم الإماراتي، الجنيه الاسترليني والريال السعودي في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر على أرباح الشركة قبل الضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية. ويعد تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهري.

	٢٠١٧			٢٠١٦		
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	الأثر على حقوق الملكية جنيه مصري	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	الأثر على حقوق الملكية جنيه مصري
دولار أمريكي	+١٠%	٧,٤٣١,٥١٣	-	+١٠%	٩,٢١٨,١٠٧	-
	-١٠%	(٧,٤٣١,٥١٣)	-	-١٠%	(٩,٢١٨,١٠٧)	-
درهم إماراتي	+١٠%	(٢,٢٢٧,٣٠٦)	٥،١٣٠،٥٢٧	+١٠%	٥٧٣	٢,٢١٦,٢٣٨
	-١٠%	٢,٢٢٧,٣٠٦	(٥،١٣٠،٥٢٧)	-١٠%	(٥٧٣)	(٢,٢١٦,٢٣٨)
يورو	+١٠%	٥١,٩٧٤	-	+١٠%	١٩٩,٣٨٦	-
	-١٠%	(٥١,٩٧٤)	-	-١٠%	(١٩٩,٣٨٦)	-
زلوتي بولندي	+١٠%	-	٤٠٢،٢٢١	+١٠%	-	٢٩٥,٧٢٤
	-١٠%	-	(٤٠٢،٢٢١)	-١٠%	-	(٢٩٥,٧٢٤)
جنية إسترليني	+١٠%	٥٣,٨١٤	-	+١٠%	-	-
	-١٠%	(٥٣,٨١٤)	-	-١٠%	-	-
ريال سعودي	+١٠%	٧٧٢,٦٧٤	-	+١٠%	-	-
	-١٠%	(٧٧٢,٦٧٤)	-	-١٠%	-	-

ج) مخاطر السيولة

يتم متابعة التدفقات النقدية و متطلبات السيولة الخاصة بالشركة بواسطة إدارة الشركة. و يتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق اقتراض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات أو القروض.

الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة بما فيها مصروفات خدمة الالتزامات المالية.

ويلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة استنادا إلى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

٣١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تابع

ج) مخاطر السيولة -تابع

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
تسهيلات ائتمانية	٨،٠٧٠،٢٨٤	-	-	-	٨،٠٧٠،٢٨٤
موردون واوراق دفع	٥٢،٠٧٠،٠٩٨	-	-	-	٥٢،٠٧٠،٠٩٨
مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٦٦،٦١٢،٣٠٥	-	-	-	٦٦،٦١٢،٣٠٥
ضرائب الدخل المستحقة	-	٣٢،٤٥٩،٥١٣	-	-	٣٢،٤٥٩،٥١٣
دائنو توزيعات	٢،٠٤١،٩٣٧	-	-	-	٢،٠٤١،٩٣٧
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	١٢٨،٧٩٤،٦٢٤	٣٢،٤٥٩،٥١٣	-	-	١٦١,٢٥٤,١٣٧

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
تسهيلات ائتمانية	١,٢٩٩,٥٣١	-	-	-	١,٢٩٩,٥٣١
موردون واوراق دفع	٤٣,٤٠٢,٥٥٦	-	-	-	٤٣,٤٠٢,٥٥٦
مصروفات مستحقة وارصدة دائنة أخرى	٤٠,٣٧٣,٣٤٢	-	-	-	٤٠,٣٧٣,٣٤٢
ضرائب الدخل المستحقة	-	٣٦,٣٦٥,٦٢٨	-	-	٣٦,٣٦٥,٦٢٨
دائنو توزيعات	٣١٢,٢٦٨	-	-	-	٣١٢,٢٦٨
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	٨٥,٣٨٧,٦٩٧	٣٦,٣٦٥,٦٢٨	-	-	١٢١,٧٥٣,٣٢٥

٣٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للمجموعة ارصدة النقدية لدى البنوك، ارصدة العملاء واوراق القبض والإيرادات المستحقة، والأرصدة المدينة أخرى، والمستحق من أطراف ذات علاقة. أما الالتزامات المالية الخاصة بالمجموعة فتشمل ارصدة الموردون وأوراق الدفع و التسهيلات الإئتمانية والارصدة الدائنة الاخرى والمستحق إلى أطراف ذات العلاقة وضرائب الدخل المستحقة ودائنو توزيعات أرباح.

ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهريا عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

٣٣- نظام الإثابة والتحفيز

قامت الجمعية العامة غير العادية في ٢٧ يناير ٢٠١٨ بالموافقة علي اعتماد تطبيق نظام الإثابة والتحفيز لصالح المستحقين للأسهم وهم أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ،مديرون العموم ،أو مديرو الصف الأول ،العاملين بالشركة أو شركاتها التابعة وفقاً لقرار لجنة الإدارة والإشراف علي نظام الإثابة والتحفيز من خلال إقرار نظام منح أسهم مجانية بحيث يتم منح الأسهم للتحفز والإثابة وتحديد عددها طبقاً للتقييم السنوي للعاملين بما لا يتعدى ٥% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة وذلك خلال خمس سنوات علي أن تتم منح الأسهم تمويلاً أما عن طريق الشراء أسهم خزينة أو زيادة رأسمال الشركة وتخصيص تلك الزيادة لصاح نظام التحفيز والإثابة وتحقيق شروط منح الأسهم لأى من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ،مديرون العموم ،مديرو الصف الأول ،أو العاملين بالشركة أو شركاتها التابعة وفقاً لقرار لجنة الإدارة والإشراف علي نظام الإثابة والتحفيز وكذلك اعتماد بيان الإفصاح بذلك طبقاً لأحكام المادة ٥٠ من قواعد القيد والمادة رقم ٦١ من الإجراءات التنفيذية لها.